

Школа Юргинский технологический институт  
 Направление подготовки 38.03.01 Экономика

### БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
<b>Оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению ОСП «ЮФЗ» АО «КФ»</b>

УДК 658.14.012.12

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б60	Малыхина Ю. А.		

Руководитель ВКР

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ЮТИ ТПУ	Нестерук Д.Н.	-		

### КОНСУЛЬТАНТЫ ПО РАЗДЕЛАМ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ЮТИ ТПУ	Родионов П.В.	к.пед.н.		

### ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
38.03.01 Экономика	Телипенко Е.В.	к.т.н.		

## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ООП

Код компетенции	Наименование компетенции
<b>Универсальные компетенции</b>	
<b>ОК(У)-1</b>	способен использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции
<b>ОК(У)-2</b>	способен анализировать основные этапы и закономерности исторического развития общества для формирования гражданской позиции
<b>ОК(У)-3</b>	способен использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности
<b>ОК(У)-4</b>	способен использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности
<b>ОК(У)-5</b>	способен к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия
<b>ОК(У)-6</b>	способен работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия
<b>ОК(У)-7</b>	способен к самоорганизации и самообразованию
<b>ОК(У)-8</b>	способен использовать методы и средства физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности
<b>ОК(У)-9</b>	способен использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуаций
<b>Общепрофессиональные компетенции</b>	
<b>ОПК(У)-1</b>	способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
<b>ОПК(У)-2</b>	способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
<b>ОПК(У)-3</b>	способен выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы
<b>ОПК(У)-4</b>	способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность
<b>Профессиональные компетенции</b>	
<b>ПК(У)-1</b>	способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
<b>ПК(У)-2</b>	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
<b>ПК(У)-3</b>	способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
<b>ПК(У)-4</b>	способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
<b>ПК(У)-5</b>	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
<b>ПК(У)-6</b>	способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
<b>ПК(У)-7</b>	способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
<b>ПК(У)-8</b>	способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии
<b>ПК(У)-14</b>	способен осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки
<b>ПК(У)-15</b>	способен формировать бухгалтерские проводки по учету источников и итогам инвентаризации и финансовых обязательств организации
<b>ПК(У)-16</b>	способен оформлять платежные документы и формировать бухгалтерские проводки по начислению и перечислению налогов и сборов в бюджеты различных уровней, страховых взносов - во внебюджетные фонды
<b>ПК(У)-17</b>	способен отражать на счетах бухгалтерского учета результаты хозяйственной деятельности за отчетный период, составлять формы бухгалтерской и статистической отчетности, налоговые декларации
<b>ПК(У)-18</b>	способен организовывать и осуществлять налоговый учет и налоговое планирование организации

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
 федеральное государственное автономное  
 образовательное учреждение высшего образования  
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

Школа Юргинский технологический институт  
 Направление подготовки 38.03.01 Экономика

УТВЕРЖДАЮ:  
 Руководитель ООП

\_\_\_\_\_  
 (Подпись)    (Дата)    (Телипенко Е.В..)

### **ЗАДАНИЕ** **на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

Бакалаврской работы
---------------------

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
З-17Б60	Малыхина Ю. А.

Тема работы:

Оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению ОСП «ЮФЗ» АО «КФ»
Утверждена приказом директора <div style="border: 1px solid black; width: 150px; height: 20px; float: right;"></div>

Срок сдачи студентом выполненной работы:	29.05.2021г.
--	--------------

### ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

<b>Исходные данные к работе</b>	В работе будет предложен новый подход к созданию универсальной роботизированной платформы сельскохозяйственного назначения. В работе будет проведен анализ финансовой деятельности, предложены мероприятия по совершенствованию деятельности организации.
<b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b>	Обзор литературы. Объект и методы исследования: анализ деятельности предприятия, задачи исследования, поиск инновационных вариантов. Расчеты и аналитика: теоретический анализ, инженерный расчет, конструкторская разработка, организационное

	проектирование. Результаты проведенного исследования: прогнозирование последствий реализации проектного решения, квалиметрическая оценка проекта. Социальная ответственность.
<b>Перечень графического материала</b>	Графический материал представлен на слайде в программе Microsoft Office Power Point
<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b> <i>(с указанием разделов)</i>	
<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
Социальная ответственность	Родионов П.В.
<b>Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:</b>	
Реферат	

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	
---	--

**Задание выдал руководитель:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ЮТИ ТПУ	Нестерук Д.Н.	-		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б60	Малыхина Ю. А.		

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
 федеральное государственное автономное  
 образовательное учреждение высшего образования  
 «Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

### ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
3-17Б60	Малыхина Юлия Анатольевна

<b>Институт</b>	ЮТИ ТПУ	<b>Направление</b>	38.03.01 «Экономика»
<b>Уровень образования</b>	Бакалавр		

#### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

**1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования)**  
**на предмет возникновения:**  
 - вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)  
 - опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)  
 - чрезвычайных ситуаций социального характера

Объектом исследования является рабочий кабинет планово-экономического отдела, рабочего места экономиста. Площадь кабинета составляет – 64 м<sup>2</sup>. Предметом исследования вредного влияния на организм человека являются следующие параметры: микроклимат, освещение, шум, эргономика рабочего места.

**2. Список законодательных и нормативных документов по теме**

Изучить: СанПин 2.2.4.543-96 «Гигиенические требования к микроклимату производственных помещений»; СП52.13330.2011 «Естественное и искусственное освещение»; ГОСТ 12.1.003-83 «Шум. Общие требования безопасности»; НПБ 105-03 «Определение категорий помещений, зданий и наружных установок по взрывоопасной и пожарной опасности»; ГОСТ 30247.0-94 «Методы испытания на огнестойкость»; СНиП 21-01-97 «Строительные нормы и правила пожарная безопасность зданий и сооружений».

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

**1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:**  
 - принципы корпоративной культуры исследуемой организации;  
 - системы организации труда и его безопасности;  
 - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и

В ОСП «ЮФЗ» АО «КФ» присутствуют все аспекты внутренней социальной ответственности, регламентирующихся соответствующими нормативными документами.

<p>повышения квалификации;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Системы социальных гарантий организации;</li> <li>- оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul>	
<p><b>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- Спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)</li> <li>- готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</li> </ul>	<p>Предприятие является спонсором государственных программ и благотворительных фондов, направленных на защиту окружающей среды. Также предприятие содействует ее охране – модернизирует очистные сооружения производства, минимизируя наносимый вред природе. Подразделение организует субботники по уборке территории предприятия и близлежащих территорий с привлечением персонала административных подразделений. Предприятие способствует поднятию экономики города. Не малое внимание подразделение уделяет ответственности перед своими потребителями.</p>
<p><b>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> <li>- анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</li> <li>- анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</li> </ul>	<p>Основными документами, которые регулируют нормы трудового законодательства являются: Трудовой кодекс, различные указы Президента РФ, постановления, решения и приказы, нормативно-правовые акты федеральных органов исполнительной власти, нормативно правовые акты органов исполнительной власти субъектов РФ, органов местного самоуправления</p> <p>Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации (устав учреждения, положение об оплате труда, памятка для сотрудника).</p>
<b>Перечень графического материала:</b>	
<p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>	—

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
--	--

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Родионов Павел Вадимович	к.пед.н.		04.02.2021

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б60	Малыхина Юлия Анатольевна		04.02.2021

## Реферат

Выпускная бакалаврская работа содержит 91 страницу, 7 рисунков, 25 таблиц, 44 источника.

Ключевые слова: анализ, баланс, актив, пассив, финансовое состояние, ликвидность, оборачиваемость, рентабельность, прибыль, финансовая устойчивость.

Объект исследования ОА «Кузнецкие ферросплавы» ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

Цель работы - анализ финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций по его улучшению.

В процессе исследования проводились анализ вертикальный, горизонтальный, сравнительный, коэффициентный анализы, метод прогнозирования, метод сравнения.

В результате исследования разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния.

Для достижения поставленной цели предусматривается решение следующих задач:

- изучить общетеоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- изучить сущность, методы финансового анализа;
- анализ финансового состояния;
- выявить проблемы финансового состояния;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния.

## Abstract

Final qualifying work contains 91 pages, 7 figures, 25 tables, 44 sources.

Keywords: analysis, balance sheet, assets, liabilities, financial condition and liquidity, turnover, profitability, earnings, financial stability

The object of study of OA «Kuznetskie Ferrosplavy» OSB «Yurga Ferrosplavy».

Purpose - analysis of the company's financial condition and development of recommendations for its improvement.

The study carried out analysis of vertical, horizontal, comparison, ratio analysis, forecasting method, comparison method.

The study developed measures to improve the financial situation.

To achieve this goal provides for the following tasks:

- to study theoretical aspects of the analysis of the financial condition of the company;
- to study the nature, methods of financial analysis;
- financial analysis;
- to identify the problems and financial status;
- to develop actions for improving financial condition.



## Оглавление

Введение	11
1 Обзор литературы	13
1.1 Понятие анализа финансового состояния предприятия	13
1.2 Методы анализа финансового состояния организации	16
1.3 Методика анализа финансового состояния	23
2 Объект и методы исследования	30
2.1 Объект исследования	30
3 Расчеты и аналитика	36
3.1 Общая оценка структуры имущества и его источников	36
3.2 Анализ ликвидности и оценка платежеспособности	38
3.3 Определение характера финансовой устойчивости предприятия	41
3.4 Общая оценка деловой активности организации и рентабельности	44
3.5 Анализ финансовых результатов	47
3.6 Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия	48
4 Результаты проведенного исследования	54
4.1 Проблемы финансового состояния предприятия	54
4.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий	58
5 Социальная ответственность	76
5.1 Описание рабочего места	76
5.2 Список законодательных и нормативных документов	78
5.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности	79
5.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности	80
5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности	80
5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»	81

Заключение	83
Список использованных источников	87
Диск CD–R В конверте на обороте обложки	

## Введение

В условиях экономической нестабильности, финансового кризиса предприятия должны осуществлять постоянный мониторинг своего финансового состояния. Ведь от его состояния зависит эффективность всей деятельности предприятия. Своевременная реакция на изменение финансового состояния позволит не довести предприятия до применения критических мер по финансовому оздоровлению. Менеджерам необходимо постоянно заниматься анализом финансово-хозяйственной деятельности с целью недопущения ухудшения или своевременного принятия мер по улучшению финансового состояния.

Результаты деятельности любого субъекта хозяйствования зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов. В условиях рыночной экономики финансовое состояние организации имеет первостепенное значение, так как финансовая стабильность организации является фактором ее благополучия.

Анализ финансового состояния организации с одной стороны является ключевым понятием, который является результатом деятельности организации и свидетельствует о ее достижениях, а с другой стороны, определяет предпосылки развития организации на перспективу.

В рыночной экономике финансовая стабильность предприятия, которая зависит от финансового состояния предприятия, является одним из важнейших факторов. Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Положительное финансовое состояние определяет конкурентоспособность фирмы на рынке. Также оно помогает в сотрудничестве с кредиторами в финансовом аспекте. От удовлетворительного или

неудовлетворительного финансового состояния зависит привлекательность предприятия для инвесторов, а также акционеров и поставщиков.

Финансовое состояние показывает возможность предприятия финансировать свою деятельность собственными средствами, а также рационально распоряжаться ими во взаимоотношениях с другими лицами. Поэтому цель любого предприятия – сохранять стабильное и удовлетворительное финансовое состояние. Удовлетворительное финансовое состояние показывают такие показатели, как финансовая устойчивость и платежеспособность. Чем устойчивее будет состояние предприятия, тем меньше оно будет зависеть от изменений во внешней среде и кризисов, которые в России происходят достаточно часто. Вышесказанное обосновывает актуальность темы работы.

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. Анализ хозяйственной деятельности является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе.

Целью выпускной бакалаврской работы является анализ финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций по его улучшению.

Предмет исследования выпускной квалификационной работы – совокупность теоретических, методических и практических вопросов анализа финансового состояния коммерческого предприятия.

Информационную базу составляют данные отчетности предприятия, законы Российской Федерации, постановления Правительства, материалы, опубликованные в периодической и специальной литературе, внутренние документы предприятия.

## 1 Обзор литературы

### 1.1 Понятие анализа финансового состояния предприятия

Анализ современных подходов к содержанию анализа финансового состояния показывает, что существует большое количество подходов к определению данного понятия. Ученые экономисты не могут прийти к единому пониманию и трактуют неоднозначно данное понятие. Так, очень часто отождествляются понятия «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния», что подтверждает неоднозначность в понимании целей, границ и основных составляющих анализа финансового состояния.

Так, Э.А. Маркарьян под финансовым состоянием предприятия понимает совокупность показателей, отражающих его способность погасить долговые обязательства [8].

Такие экономисты как Н.Н. Илышева и С.И. Крылов под финансовым состоянием понимают способность финансировать деятельность организации, которая характеризуется наличием финансовых ресурсов, необходимых для нормального функционирования организации, целесообразность их размещения, интенсивностью использования [9].

Схожее определение дает Г.В. Савицкая, которая говорит что финансовое состояние предприятия это экономическая категория, показывающая финансовые отношения субъекта хозяйственной деятельности и его способность финансировать свою деятельность в определенный момент времени [10]. Данные толкования понятия в полной мере не открывают представление о финансовом

состоянии и сводят его, по сути, к цели размещения и использования финансовых ресурсов.

А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев придерживаются мнения, что финансовое состояние – группа показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Они отмечают, что основной целью финансового анализа считается получение параметров, дающих объективную картину финансового состояния предприятия, его прибыли или убытков, изменения в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [11].

По их мнению, финансовое состояние должно рассматриваться как с позиции его текущей оценки, так и в проекции на ближайшую и более отдаленную перспективу [11].

Обобщая вышесказанное предлагаем следующее определение: финансовое состояние – это экономическая категория, характеризующая размещение и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени рисунок 1.

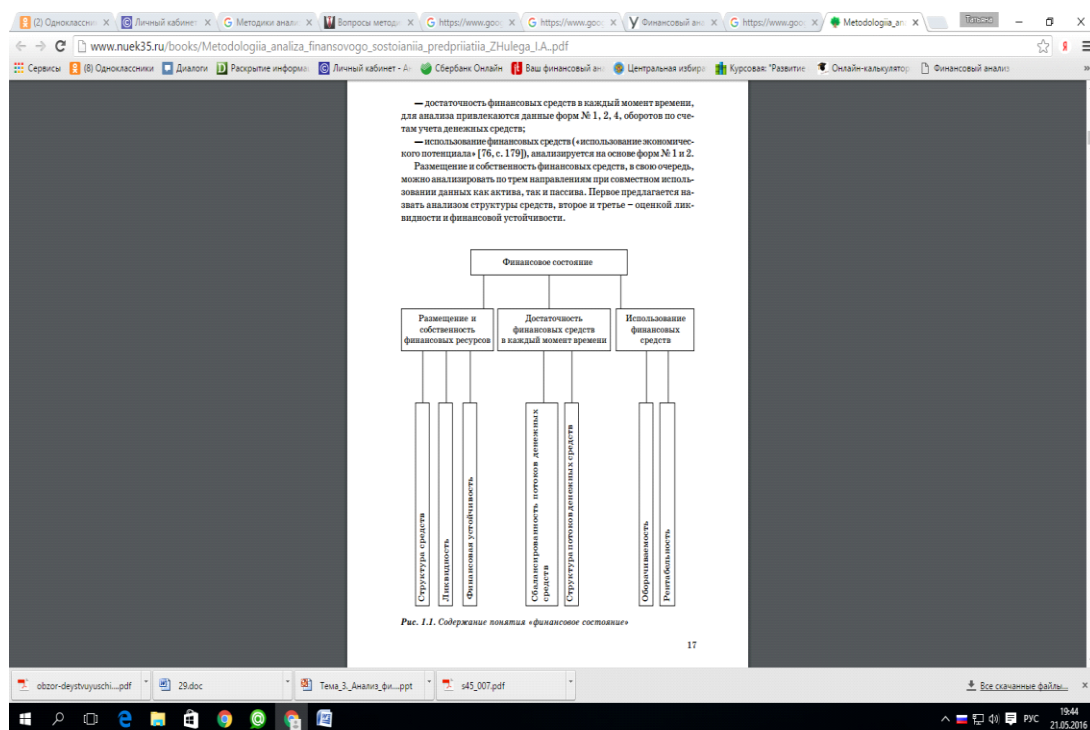


Рисунок 1 – Содержание понятия «финансовое состояние»

Анализ финансового состояния, на наш взгляд, является начальным этапом проводимого на предприятии финансового анализа, который, в большинстве случаев, основывается на бухгалтерскую отчетность.

Результаты анализа показателей, характеризующих финансовое состояние, позволяют выявить существующие или возможные проблемы, требующие руководства предприятия и представляющие собой основу для разработки эффективных управленческих решений по результатам данного анализа.

Основная задача анализа финансового состояния, по мнению Калининой А.П., Мазуровой М.И., состоит в своевременном выявлении и устранении недостатков деятельности, и нахождении резервов улучшения платежеспособности и финансового состояния.

Источниками анализа финансового состояния являются бухгалтерская отчетность организации и сведения учета (если анализ проводится внутри организации) [2].

В целом анализ финансового состояния организации включает ряд действий: сбор информации за анализируемый период времени, ее аналитическую обработку; классификацию используемых показателей; расчет результирующего показателя; ранжирование по рейтингу.

Основным методом оценки и прогнозирования финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности является финансовый анализ, согласно которому необходимо рассчитать группы индикаторов, характеризующих ликвидность или платежеспособность, финансовую устойчивость, оборачиваемость или деловую активность, рентабельность и эффективность труда [3].

## 1.2 Методы анализа финансового состояния организации

Анализ и системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия - одно из важнейших условий успешного управления предприятием.

На выбор методики анализа финансового состояния организации влияют цели и задачи, которые ставятся перед данным анализом.

По степени детализации анализ финансового состояния может быть двух видов:

- экспресс-анализ;
- углубленный анализ.



Экспресс-анализ текущего финансового состояния предусматривает расчет финансовых коэффициентов, характеризующих имущественное положение, финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность предприятия. Оценка данных финансовых коэффициентов ведется в динамике. Полученные результаты сопоставляются с рекомендуемыми значениями, сравниваются с данными других предприятий. При этом анализ нацелен на то, чтобы обратить внимание руководства предприятия, лица, принимающего решения, на принципиальные моменты, характеризующие финансовое состояние предприятия, а также сформулировать ключевые вопросы и основные проблемы, которые необходимо выявить в процессе дальнейшего более глубокого анализа.

По полученным результатам экспресс-анализа заинтересованные внешние пользователи аналитической информации уже могут оценить степень риска принятия решений о целесообразности деловых отношений с данным партнером.

На основании данных бухгалтерского баланса осуществляется предварительная оценка финансового состояния предприятия. При этом профессиональный анализ бухгалтерской отчетности сопровождается использованием и внешней информации, которая необходима для оценки влияния на обоснованные решения, принятые по результатам анализа (например, от уровня инфляции, процентных ставок по кредитным ресурсам и др.).

Поэтому внешнюю информацию учитывают уже на стадии предварительного анализа, это позволяет избежать ошибочных выводов относительно динамики ключевых финансовых показателей, например чистых активов организации, рентабельности капитала и др.

Используя данные внутренней и внешней информации, можно провести углубленный анализ.

Углубленный анализ проводят специалисты, которые имеют доступ к внутренней информации и на основе детального ее исследования могут объективно оценить причины возникших проблем. Например, можно выявить одну из причин снижения рентабельности вложения капитала в активы — снижение эффективности одного из сегментов бизнеса. При этом необходимо выяснить, за счет каких статей расходов, видов продукции, центров ответственности произошли установленные негативные изменения, и предусмотреть возможный комплекс мероприятий.

Прогнозный анализ позволяет оценить влияние как прошлых событий и сложившихся тенденций, так и вновь принимаемых решений, которые могут повлиять на способность предприятия сохранять финансовую устойчивость. Во всех ситуациях обоснованность принимаемых решений будет в немалой степени определяться достоверностью информации бухгалтерской отчетности.

Таким образом, анализ активов и пассивов, а также различных показателей баланса позволит дать ответ на вопрос о финансовом состоянии предприятия.

Таким образом, с помощью экспресс-анализа:

Оценивается имущественное положение и структура капитала предприятия;

Рассчитываются и группируются основные финансовые показатели;

Устанавливаются корреляции между основными показателями отчетности, подвергающимися исследованию;

Анализируется финансовое положение на основе оценок ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, вероятности банкротства;

Выявляются «узкие» места и определяются имеющиеся резервы;

Делается заключение о финансово-экономическом состоянии коммерческой организации.

Методика анализа финансового состояния предприятия сопоставляет значение показателей на начальную и конечную даты изучаемого периода.

Среди практических методов оценки такого анализа преимущественно используются:

Горизонтальный анализ, позволяет оценить динамику изменения средств и их источников за определенный отрезок времени. Его цель – сравнить текущие показатели баланса с данными предыдущих периодов и изучить причины их изменений. Данные, на конец исследуемого периода соотносятся в процентах с соответствующими данными на начало периода.

Вертикальный анализ, состоит в определении удельных весов статей баланса и последующем сравнении этих величин с аналогичными данными предыдущего периода. Его цель – выявить изменения в структуре активов и пассивов и провести анализ вызвавших это причин.

Метод финансовых коэффициентов. В этом случае рассчитываются отношения (коэффициенты) между отдельными значениями статей баланса и изучаются взаимозависимости различных показателей, а также их динамика.

Рассмотрим основные методики анализа финансового состояния таких авторов, как Шеремет А.Д. и Сайфулин Р.С, Балабанов И.Т, Ковалев В.В, Савицкая Г.В, Ефимова О.В.

По мнению Шеремет А.Д. и Сайфулиной Р.С., финансовое состояние предприятия определяется соотношением структур его активов и пассивов.

Главными задачами анализа финансового состояния, по мнению этих авторов, является установка качества финансового состояния предприятия, причин его изменения и разработка рекомендаций по его оптимизации. В качестве источников информации для проведения анализа используются

бухгалтерская финансовая отчетность, а также данные бухгалтерского учета: аналитические расшифровки движения и остатков по синтетическим счетам.

В результате анализа согласно этой методике выделяют четыре типа финансового состояния: абсолютная устойчивость финансового состояния; нормальная устойчивость финансового состояния; неустойчивое финансовое состояние; кризисное финансовое состояние.

Отличительной чертой и достоинством данной методики, можно назвать то, что в ходе ее применения осуществляется анализ необходимого прироста собственного капитала, что позволяет менеджерам разрабатывать концертные мероприятия для дальнейшей деятельности предприятия.

Недостатком данной методики можно считать то, что в ней не рассматривается, несмотря на верную группировку финансовых коэффициентов, внутригрупповая оценка экономического состояния организации.

Согласно методике Балабанова И.Т., финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать его финансовой конкурентоспособностью, т.е. его платежеспособностью, кредитоспособностью, использованием финансовых ресурсов и капитала, выполнением обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Балабанов И.Т. выделяет следующие этапы анализа финансового состояния предприятия: анализ доходности (рентабельности); анализ финансовой устойчивости; анализ кредитоспособности; анализ использования капитала; анализ уровня самофинансирования; анализ валютной самокупаемости. В ходе осуществления анализа финансового состояния с помощью данной методики, используются такие приемы анализа, как сравнение, группировка, метод цепных подстановок и расчет относительных коэффициентов.

Недостатком данной методики можно назвать недостаточный анализ финансовых коэффициентов.

Ковалев В.В. считает, что финансовое состояние предприятия характеризуется его платежеспособностью, целесообразностью и правильностью вложения финансовых ресурсов в активы, наличием у предприятия оборотных средств, эффективностью их использования.

Согласно методике данного автора, анализ финансового состояния производится в виде двухмодульной структуры: экспресс-анализ, или чтение отчета (отчетности); углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности. Экспресс-анализ применяется в случае необходимости получения оперативного и общего представления об объекте анализа. На основании данных экспресс-анализа определяется дальнейшая потребность в углубленном анализе финансово-хозяйственной деятельности.

Из достоинства данной методики на практике следует ее недостаток. Методика весьма трудоемка, из-за необходимости расчета большого количества коэффициентов.

По мнению Савицкой Г.В. финансовое состояние предприятия следует характеризовать системой показателей, которые отражают состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия самофинансировать свою деятельность на данный момент времени.

В качестве предмета анализа в данной методике выступают причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, выявив которые становится возможным оперативно осуществлять расчеты изменения основных результатов хозяйственной деятельности за счет определенных факторов, а также корректировать суммы прибыли, безубыточного объема продаж, запаса

финансовой устойчивости, себестоимости единицы продукции при изменении условий хозяйствования. В качестве предмета анализа выступают: финансовые ресурсы, финансовые результаты, рентабельность, прибыль, инвестиционная деятельность, финансовое состояние, диагностика банкротства, а так же формирование, размещение и использование капитала.

Особенностью и достоинством данной методики является то, что в ней применяется метод сравнения фактических результатов организации с результатами деятельности за прошлые года.

Недостатком методики является сложность ее восприятия и сложность расчетов финансовых коэффициентов.

Таким образом, проведенный сравнительный анализ позволяет сделать вывод, что у всех рассмотренных методик есть следующие общие черты.

Во всех методиках для проведения анализа основным источником информации служит бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия. Вероятно, можно считать это современной тенденцией постепенного перевода информационной базы экономического и финансового анализа от форм бухгалтерской и статистической отчетности к данным бухгалтерских счетов и других форм внутрипроизводственного учета.

Так же во всех рассмотренных методиках используются такие стандартные методы экономического анализа, как горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ.

Основным различием рассмотренных методик является разность в этапах проведения анализа финансового состояния. Так, например, методика анализа финансового состояния Ковалева В.В. представляет собой двух модельную структуру, состоящую из экспресс-анализа и углубленного анализа финансово-

хозяйственной деятельности предприятия. При этом потребности в углубленном анализе определяется по результатам экспресс-анализа, тогда как методики Шеремет А.Д. и Сайфулин Р.С, Балабанов И.Т, В.В, Савицкая Г.В. подразумевают последовательное проведение всех этапов анализа.

Помимо данного отличия следует отметить, что Шеремет А.Д. и Сайфулин Р.С. считают, что финансовое состояние характеризуется в первую очередь соотношением активов и пассивов, Балабанов И.Т. считает, что финансовое состояние определяется конкурентоспособностью, а Савицкая Г.В. - системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота.

В настоящее время большинство организаций испытывают финансовые трудности, в связи с чем вопросы стратегической оценки финансового состояния становятся весьма актуальными, особенно при анализе их ресурсного потенциала и инвестиционной привлекательности.

### 1.3 Методика анализа финансового состояния

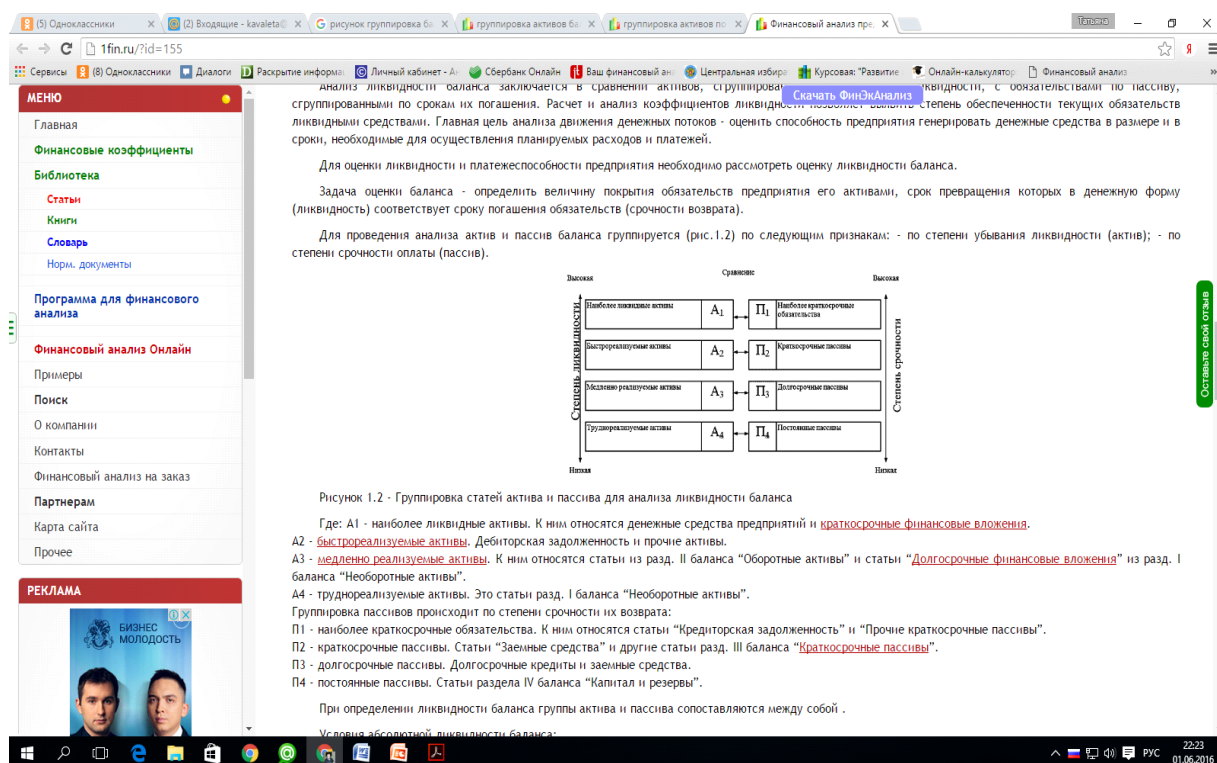
По нашему мнению, наиболее эффективной из вышерассмотренных методик анализа финансового состояния является методика Ковалева В.В. из-за ее двух модельной структуры. Данная методика позволяет проводить один только экспресс-анализ, что позволяет сократить временные и трудовые затраты. При этом, сохраняется возможность оперативно выявлять «узкие места» в деятельности предприятия и при необходимости проводить углубленный анализ.

Программа углубленного анализа состоит из следующих этапов:

- предварительный обзор экономического и финансового положения организации;

- оценка имущественного, финансового положения предприятия, его ликвидности и финансовой устойчивости;
- оценка отдельных статей бухгалтерской отчетности;
- оценка основной деятельности предприятия его рентабельности (приложение А).

Для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств рисунок 2.



ок 2 - Группировка баланса для анализа его ликвидности

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.



Ликвидность предприятия рассчитывается преимущественно на основе ретроспективного анализа данных бухгалтерской отчетности: в каждый момент времени, начиная с начала отчетного года и до отчетной даты, имеющиеся и перспективные платежные ресурсы предприятия должны превышать его платежные обязательства с учетом будущих перспектив.

Первым рассмотрим показатель абсолютной ликвидности, который характеризует ту долю краткосрочных заемных обязательств, которая может быть погашена предприятием за счет имеющихся денежных средств и их эквивалентов по требованию, предъявленному раньше окончания срока исполнения таких обязательств. Являясь результатом арифметического соотношения двух абсолютных величин, значение показателя определяется главным образом величиной активов, принятых в числителе. Краткосрочные пассивы в силу определенности срока погашения являются величиной относительно стабильной. Величина денежных средств – наоборот, величина труднопредсказуемая и более подверженная колебаниям во времени. Изменение объема наличных денежных средств и их эквивалентов в сторону увеличения, так же, как и уменьшение величины краткосрочных обязательств может стать причиной ошибочного предположения об увеличении платежеспособности предприятия. С другой стороны, обратное изменение данных показателей – также может быть некорректно интерпретировано как снижение платежеспособности предприятия.

Также аналитическую трудность представляет ограничение на указание ориентировочной нижней границы коэффициента абсолютной ликвидности в пределах 20 %. Данное ограничение предполагает, что у организации должен быть остаток денежных средств, покрывающий примерно пятую часть от объема всех краткосрочных обязательств, при этом такие средства должны

использоваться предельно рационально, чтобы выполнить требование о погашении обязательств в день предъявления такого требования. Это означает, что, во-первых, срок оборачиваемости краткосрочных обязательств не должен превышать пятидневный срок, а, во-вторых, долгосрочных обязательств у такого предприятия не должно быть вовсе, так как у них, в заданных условиях, просто не будет возможности трансформироваться в краткосрочные [7].

Таким образом, коэффициент абсолютной ликвидности является не абсолютным выражением ликвидности, а только индикатором, предназначенным не для оценки самой платежеспособности предприятия, а для выявления степени риска ее возникновения в рамках осуществляемого вида деятельности, посредством анализа динамики изменения соотношения конкретных активов и пассивов.

Следующим показателем посредством которого производится анализ платежеспособности предприятия – коэффициент быстрой ликвидности, представляющий собой отношение в определенный момент времени части оборотных активов предприятия и его текущих обязательств. Это означает, что, реализовав оборотные активы посредством сделки купли-продажи, предприятия полученными средствами сможет полностью погасить ту задолженность перед кредиторами, которая отражается в пассиве бухгалтерского баланса (на момент его составления).

Третьим коэффициентом, используемым при анализе ликвидности и платежеспособности, является коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия). Представляя собой соотношение текущих активов и текущих обязательств, показатель дает общую оценку степени, на которую материальные оборотные активы способны покрыть текущие кредиторские обязательства.

Классификация основных состояний ликвидности баланса приведены на рисунок 3.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Тип ликвидности баланса показан в таблице 1.

**Таблица 1. Тип состояния ликвидности баланса**

Тип состояния ликвидности	Балансовые соотношения			
Абсолютная ликвидность (оптимальная)	$A1 > P1$	$A2 > P2$	$A3 > P3$	$A4 < P4$
Нормальная ликвидность (допустимая)	$A1 < P1$	$A2 > P2$	$A3 > P3$	$A4 < P4$
Нарушенная ликвидность (недостаточная)	$A1 < P1$	$A2 < P2$	$A3 > P3$	$A4 < P4$
Кризисное состояние (недопустимая)	$A1 < P1$	$A2 < P2$	$A3 < P3$	$A4 > P4$

Выполнение четвертого неравенства ( $A4 < P4$ ) является одним из условий финансовой устойчивости предприятия – наличие оборотных средств. В этом случае труднореализуемые активы (здания, оборудование) должны быть покрыты постоянными пассивами (собственными средствами) и не превышать их.

Если одно или несколько неравенств имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, то ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Рисунок 3 - Классификация состояний ликвидности баланса

Для характеристики источников формирования запасов выделил три основных показателя:

- 1) наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом и необоротными активами. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия;
- 2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств;
- 3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат, рассчитывается как величина равная увеличению показателя наличия

собственных и долгосрочных заемных источников запасов и затрат на сумму краткосрочных кредитов.

Этим показателям соответствуют следующие показатели обеспеченности запасов источниками их формирования:

- 1) излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств;
- 2) излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;
- 3) излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов.

Деловая активность измеряется с помощью системы количественных и качественных показателей. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Коэффициенты могут выражаться в днях, а также в количестве оборотов того либо иного ресурса предприятия за анализируемый период.

Рентабельность — один из основных стоимостных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень средств в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг).

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании.

Основные показатели рентабельности можно объединить в группы:

Показатели доходности продукции. Рассчитываются на основе выручки от продажи продукции (выполнения работ, оказания услуг) и затрат на производство и реализацию:

- рентабельность продаж;
- рентабельность основной деятельности (окупаемость затрат).

Показатели доходности имущества и его частей:

- рентабельность всего капитала (активов);
- рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов.

Показатели доходности используемого капитала. Рассчитываются на базе инвестированного капитала:

- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность перманентного капитала.

В случае ухудшения финансового состояния и изменения соответствующих финансовых показателей целесообразно сделать оценку вероятности наступления банкротства.

## 2 Объект и методы исследования

### 2.1 Объект исследования

Объектом нашего исследования является Обособленное структурное подразделение «Юргинский ферросплавный завод». Данное предприятие зарегистрировано 06 декабря 2002 года. Юридический адрес предприятия: 654032, Кемеровская Область – Кузбасс, город Новокузнецк, Улица Обнорского (Кузнецкий р-н), 170.

Данное ОСП является одним из структурных подразделений Акционерного общества «Кузнецкие ферросплавы».

Помимо Юргинского ферросплавного завода в состав предприятия входят такие подразделения как:

- антоновское рудоуправление, п. Рудничный Анжеро-Судженского городского округа;
- сельскохозяйственная компания Ариант;
- ООО «СОЦРЕМОНТ ОАО КФ».

У организации существует собственный веб-сайт: <http://kfw.ru/>.

Возглавляет ОСП исполнительный директор – Приходько Игорь Александрович.

Производственная база ОСП представляет собой три цеха, производящих ферросилицию, один цех, производящий гранулированную ферросилицию и электродные массы, один цех по переработке и фракционированию ферросилиции и выпуску кварцита. также в состав ОСП входит ряд

вспомогательных производственных цехов, среди них энергетический, ремонтно-механический, а также цех ремонта металлургического оборудования и др.

Производство ферросплавов, за исключением доменных, является основным видом деятельности ОСП. Помимо основного вида деятельности у предприятия имеется целый ряд дополнительных видов деятельности. В качестве дополнительных видов деятельности ОСП осуществляет:

- добычу горных пород с последующим обогащением, содержащих графит др. полезные ископаемые;
- оптовую торговлю металлическими рудами, черными металлами в первичной форме;
- сдачу в наем нежилого недвижимого имущества, собственником которого является ОСП.

Организационная структура Обособленного структурно подразделения была подробно рассмотрена и проанализирована. Результаты данного анализа отражены в главе 2 настоящей выпускной квалификационной работы. Также организационная структура ОСП приведена в виде схемы и представлена ниже на рисунке 4.

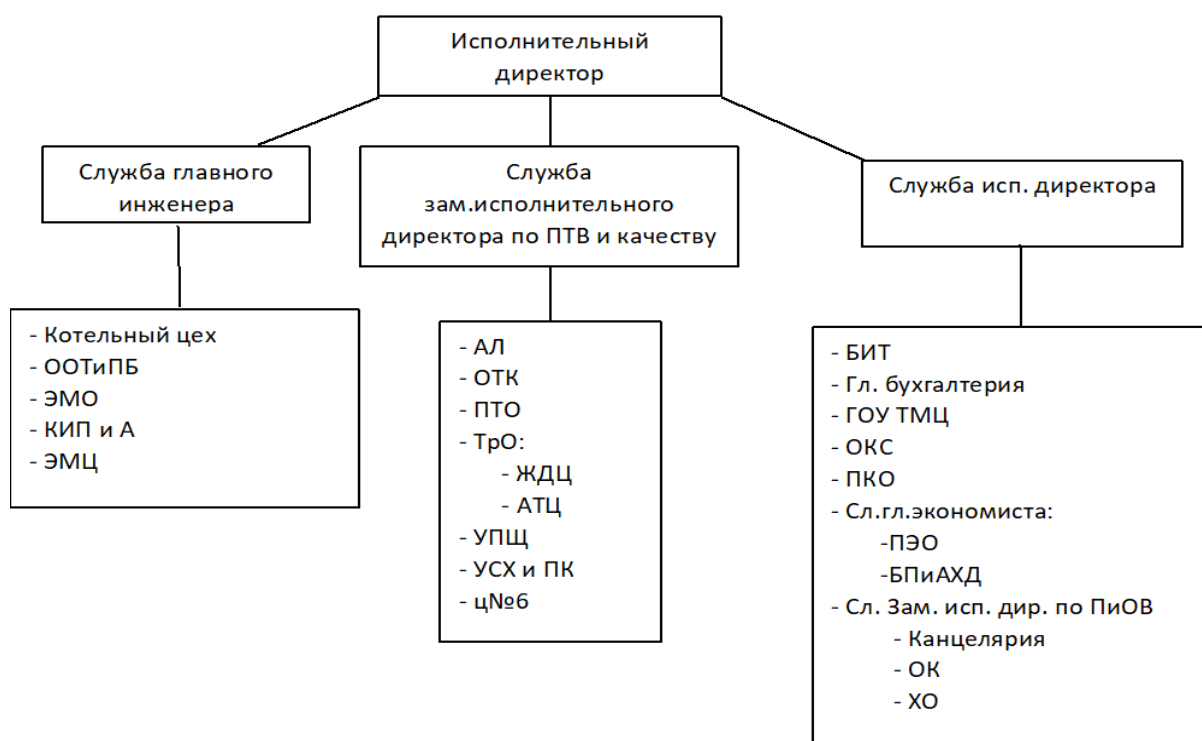


Рисунок 4 – Организационная структура ОСП «ЮФЗ» АО «КФ»

В результате исследования использовались метод сбора и обработки данных; методы сравнительного анализа и прогнозирования маркетинговой стратегии; анализ коэффициентов и финансовых показателей и факторный анализ.

Метод сбора и обработки данных. Существует два типа методологии сбора и обработки исследуемой информации – метод кабинетного исследования и полевое исследование. Допустимо использование как одного метода, так и совокупность принципов кабинетного и полевого исследования в совокупности. Первый вид исследования заключается в процессе сбора, обработки и анализа вторичной информации, полученной из различных источников. Метод полевого исследования подразумевает под собой сбор и оценку собранной информации по конкретному объекту.



Сбор данных при проведении маркетинговых исследований может осуществляться кабинетными или полевыми методами или их комбинацией.

Сбор информации осуществляется с помощью опроса, наблюдения и эксперимента.

Метод сравнительного анализа. Данный способ исследования зиждется на сопоставлении отдельных явлений направленных на обнаружение как сходств, так и различий. Выявленные сходства указывают на общие черты развития, характер, социальные однородности, похожее или даже аналогичное содержание и т.п. Выявленные различия указывают на то, явления уникальны по своей сути. Обладают собственной специфичностью.

Прогнозирование маркетинговой стратегии. Основной целью данного метода является выявление возможностей производства, которые ложатся в основу среднесрочного и долгосрочного прогнозирования, стратегического планирования. Краткосрочные прогнозы являются основанием для текущего планирования предприятия. Стратегическое планирование является связующим звеном между рынком предоставляемых услуг и самим производством.

Анализ коэффициентов и анализ финансовых показателей. Основой данного метода служит расчет специальных коэффициентов, характеризующих аспекты финансово-хозяйственной деятельности производства. Основные коэффициенты данного метода представлены на рисунке 5.

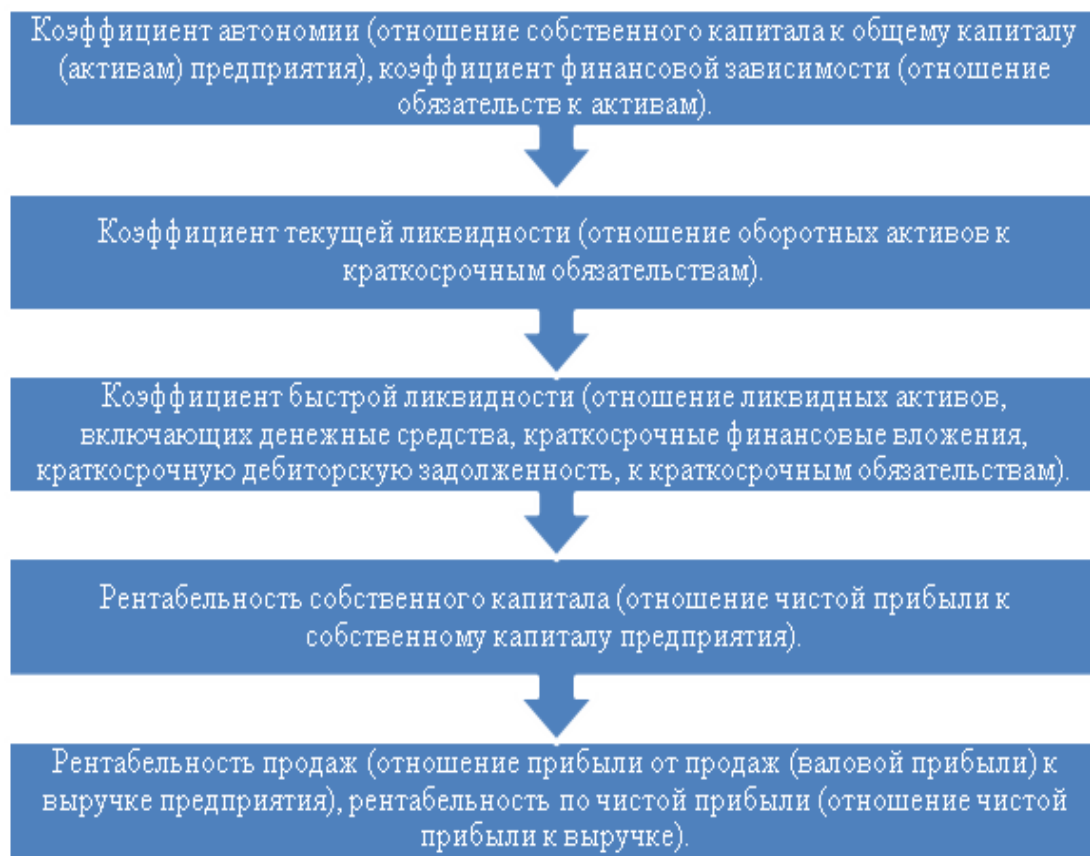


Рисунок 5 – Основные коэффициенты анализа коэффициентов финансовых показателей

Факторный анализ. Факторный анализ – методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативного показателя. Данный метод анализа содержит в себе семь типов, представленных на рисунке 6 ниже.

Применение данных методик в ходе анализа позволит получить более достоверные результаты и более качественно повлиять на развитие организации и ее совершенствование рисунок 6.

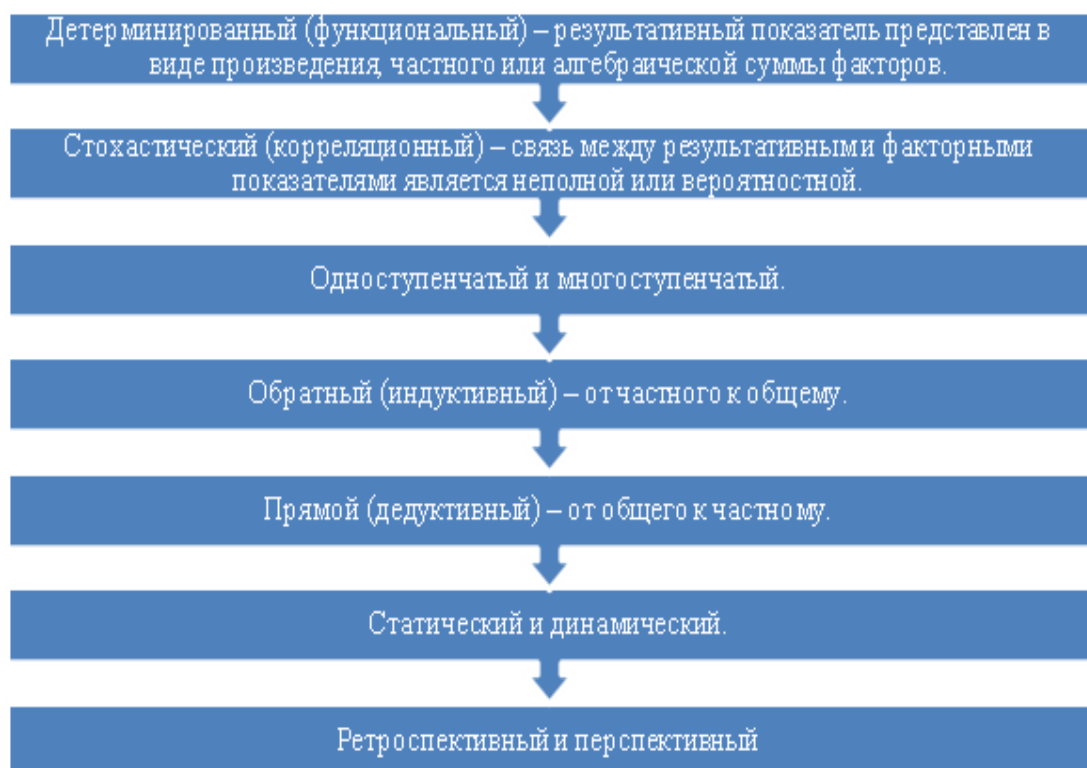


Рисунок 6 – Типы факторного анализа

### 3 Расчеты и аналитика

#### 3.1 Общая оценка структуры имущества и его источников

Для проведения анализа структуры имущества используем данные бухгалтерского баланса исследуемого предприятия.

Анализ финансового состояния организации начнем с изучения структуры и состава бухгалтерского баланса.

Имущество предприятия за анализируемый период увеличилась на 8147781 тыс. руб. или на 51,9%, что предполагает расширение сфер деятельности предприятия.

Доля оборотных активов, увеличилась в конце анализируемого периода это говорит о достаточно мобильной структуре активов, при которой улучшается оборачиваемости средств предприятия.

Анализ составляющих текущих активов показывает, что в 2019 году произошло увеличение остатков денежных средств на 2174024 тыс. руб. (22,2%), что может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. Увеличение дебиторской задолженности на 5797060 тыс. руб. или на 241,6% - негативный фактор. Для выявления причин нужно провести подробный анализ задолженности по каждому контрагенту и срокам ее возникновения. Значительное количество запасов указывает на снижение уровня деловой активности предприятия.

Произошло уменьшение внеоборотных активов. По структуре следует отметить резкое уменьшение основных средств на 16% и составила 24%.

Увеличение финансовых вложений указывает на отвлечение средств из основной производственной деятельности.

По итогам рассмотрения разделов пассива можно отметить, что преобладающее влияние на процесс увеличения финансовых ресурсов оказало увеличение по разделу «Капитал и резервы». Влияние на собственный капитал, в свою очередь, оказали убытки в 2018 г., которые обусловлены следующими основными факторами:

- ростом цены на энергоносители;
- ростом цен на товары материальных ценностей (ТМЦ);
- увеличением фонда платы труда.

Очевидно, что если наблюдается рост собственного капитала, то это можно определить как положительный факт, поскольку это ведет к повышению ликвидности организации и ее платежеспособности. Демонстрация подобной динамики очень важна в процессе развития компании, поскольку данные показатели положительно влияют на уровень лояльности кредиторов по отношению к предприятию, которое рассматривается в роли потенциального заемщика.

На конец анализируемого периода доля собственного капитала, уменьшилась и составила 34,1%. Это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Произошло увеличение резервного капитала, а это можно толковать как возможность снижения финансовых рисков для предприятия.

Наличие нераспределенной прибыли говорит о появлении возможностей для восполнения оборотных средств необходимых для нормальной хозяйственной деятельности.

Анализ обязательств показывает преобладание долгосрочных источников в структуре заемных средств, что является положительным фактором, так как показывает эффективную структуру баланса и маленький риск утраты финансовой устойчивости.

В целом же можно заметить, что активы растут быстрее собственного капитала на 24,6%, а это фактор негативный.

Таким образом, анализ имущественного положения показывает благоприятную финансовую ситуацию.

### 3.2 Анализ ликвидности и оценка платежеспособности

Для анализа ликвидности проведем группировку активов по степени ликвидности, результаты которой представим в таблице 1.

Таблица 1 - Анализ ликвидности предприятия

Группы показателей	Сумма, тыс. руб.			Группы показателей	Сумма, тыс. руб.		
	2017	2018	2019		2017	2018	2019
Наиболее ликвидные активы	924449	579396	2193978	Наиболее срочные обязательства	1368383	2018150	1663489
Быстрореализуемые активы	2399384	4238975	8196444	Краткосрочные обязательства	1112867	864570	3665580
Медленнореализуемые активы	1752220	1391310	2200991	Долгосрочные пассивы	6692055	8858323	10386634
Труднореализуемые активы	10612539	10514670	11244960	Постоянные пассивы	6515287	4983308	8120670
БАЛАНС	15688592	16724351	23836373	БАЛАНС	15688592	16724351	23836373

Таблица 2– Определение платежного излишка (недостатка)

Платежный излишек (+), недостаток (–)		
2017	2018	2019
-443934	-1438754	530489
1286517	3374405	4530864
-4939835	-7467013	-8185643
-4097252	-5531362	-3124290

Сопоставим итоги полученных результатов в таблице 3.

Таблица 3 - Сопоставление итогов анализа ликвидности баланса

Условия нормы	2017	2018	2019
$A1 \geq P1$	нарушено	нарушено	соблюдено
$A2 \geq P2$	соблюдено	соблюдено	соблюдено
$A3 \geq P3$	нарушено	нарушено	нарушено
$A4 \leq P4$	нарушено	нарушено	нарушено

Результаты расчета, представленные в таблице 3, показали, что выполняются не все неравенства, свидетельствующие о ликвидности баланса. При этом по быстрореализуемым активам во всех отчетных датах наблюдается достаток средств, т.е. кредиторская задолженность может быть погашена за счет денежных средств.

Недостаток также виден и в четвертой группе активов и пассивов. Анализируя полученные данные, можно сделать вывод, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, особенно в 2017 и 2018 годах. Но за 2018 год можно говорить об относительной ликвидности баланса предприятия.

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. Для устранения данной проблемы нужно проводить работу с

дебиторами по погашению задолженности, переводить запасы в денежные средства и эквиваленты.

Таблица 4 - Расчет финансовых коэффициентов платежеспособности

Показатели	2017	2018	2019	Отклонение (+, -)	
				2018-2017	2019-2018
1 Общий показатель платежеспособности	0,6738	0,6101	1,0515	-0,0637	0,4414
2 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3726	0,2010	0,4117	-0,1716	0,2107
3 Коэффициент «критической оценки»	1,3396	1,6715	1,9498	0,3319	0,2783
4 Коэффициент текущей ликвидности	2,0458	2,1541	2,3628	0,1083	0,2087
5 Коэффициент маневренности функционирующего капитала	0,6753	0,4182	0,3031	-0,2571	-0,1151
6 Доля оборотных средств в активах	0,3236	0,3713	0,5282	0,0477	0,1569
7 Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,8072	-0,8908	-0,2481	-0,0836	0,6426

Значение коэффициента абсолютной ликвидности увеличилось в анализируемом периоде с 0,37 и до 0,41 или на 10,8%. Это указывает на отсутствие проблем в области снабжения материалами и комплектующими (т.к. поставщиков сырья и материалов волнует, как можно более скорая оплата за поставленные ТМЦ). Более того, у организации на 31 декабря 2019 г. наблюдается значительный остаток денежных средств. Можно рассмотреть варианты их краткосрочного вложения с целью получения дополнительного дохода.

Коэффициент быстрой ликвидности вырос с 1,33 и до 1,95 или на 46,6%.

Коэффициент текущей ликвидности увеличился с 2,04 и до 2,36 или на 15,7%. Это соответствует нормальному, общепринятому значению (в российской практике нормальным считается значение коэффициента в диапазоне 1-2,5).



Текущие активы организации в достаточной степени покрывают текущие обязательства, снижая риск утраты платежеспособности. Рекомендуем поддерживать имеющееся соотношение текущих активов и обязательств. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами тоже не рекомендуется, так как ведет к «замораживанию» ликвидных активов, снижению эффективности их использования.

Произошло снижение коэффициента маневренности собственного капитала с 0,67 до 0,3 или 55,2%. Это говорит о том, что все собственные средства заморожены в основных средствах.

В результате недостаток активов по группам ликвидности свидетельствует о возможных осложнениях в выполнении текущих обязательств (общий коэффициент покрытия значительно ниже нормативного уровня, хотя наметилась тенденция к увеличению, которая объясняется ростом запасов в производстве).

Приведенные данные свидетельствуют о нормальной ситуации в отношении ликвидности, так как на конец анализируемого периода все показатели находятся в пределах или выше рекомендуемых значений. Платежеспособность на достаточно хорошем уровне, на что указывают значения коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности.

### 3.3 Определение характера финансовой устойчивости предприятия

Анализ начнем с относительных коэффициентов финансовой устойчивости.

Таблица 5 - Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

Показатели	2017	2018	2019	Отклонение (+, -)	
				2018-2017	2019-2018
1 Коэффициент капитализации (плечо	1,4080	2,3561	1,9353	0,9481	-0,4208

финансового рычага)					
2 Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,8072	-0,8908	-0,2481	-0,0836	0,6426
3 Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,4153	0,2980	0,3407	-0,1173	0,0427
4 Коэффициент финансирования	0,7102	0,4244	0,5167	-0,2858	0,0923
5 Коэффициент финансовой устойчивости	0,8418	0,8276	0,7764	-0,0142	-0,0512

Из данных таблицы 5 следует, что коэффициент автономии за рассматриваемые периоды снизился с 0,41 до 0,34. Снижение коэффициента говорит о понижении финансовой независимости предприятия.

Превышение коэффициента финансовой зависимости на протяжении всех периодов, свидетельствует о нехватке собственных средств и привлечения большого объема заемных средств.

Повышение коэффициента соотношения заемных и собственных средств свидетельствует о возрастании заемного капитала, что крайне негативно отражается на финансовых перспективах.

Таблица 6 - Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов

Показатели	2017	2018	2019	Изменение (+,-)		Темп роста, %	
				2018-2017	2019-2018	2018-2017	2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Наличие собственных оборотных средств	-4097287	-5531369	-3124290	-1434082	2407079	135,0008	56,4831
Функционирующий капитал	2594768	3326954	7262344	732186	3935390	128,2178	218,2881
Общая величина основных источников	3610162	4075210	10797888	465048	6722678	112,8816	264,9652

формирования запасов							
Общая величина запасов	1394373	1060150	1789628	-334223	729478	76,0306	168,8089
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-5491660	-6591519	-4913918	-1099859	1677601	120,0278	74,5491
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	1200395	2266804	5472716	1066409	3205912	188,8382	241,4287
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	2215789	3015060	9008260	799271	5993200	136,0716	298,7755
Трехмерный показатель	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)				

Поскольку наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов, у исследуемого предприятия в течении всего анализируемого периода наблюдается нормальное финансовое положение. Положительным моментом является также то, что все три показателя за анализируемый период улучшили свои значения.

Величина собственных оборотных средств показывает не только, насколько текущие активы превышают текущие обязательства, но и насколько внеоборотные активы финансируются за счет собственных средств. Уникальность СОС заключается в том, что в нем находят отражение два важнейших финансовых понятия: доходность и риск. Увеличение СОС снижает

риск потери платежеспособности, увеличивает мобильность предприятия за счет увеличения ликвидной части активов. В то же время увеличение СОС в течение длительного времени лишает предприятие вложений в долгосрочный капитал.

### 3.4 Общая оценка деловой активности организации и рентабельности

Далее в таблице 6 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 6 - Расчет коэффициентов деловой активности

Показатели	2018	2019	Отклонение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	1,0119	0,9917	-0,0202
Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств	2,9063	2,1394	-0,7669
Фондоотдача	2,6320	3,4074	0,7755
Коэффициент отдачи собственного капитала	2,8525	3,0696	0,2171
Оборачиваемость материальных средств (запасов)	26,9390	25,5055	-1,4335
Оборачиваемость денежных средств	6,5373	24,7883	18,2510
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	4,9409	3,2346	-1,7064
Срок погашения дебиторской задолженности	72,8606	111,2969	38,4363
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,1148	4,8983	-1,2165
Срок погашения кредиторской задолженности	58,8738	73,4955	14,6218

Ресурсоотдача отражает скорость оборота всего капитала организации. Данные таблицы 6 показывают, что за анализируемый период данный показатель уменьшился, значит, в организации медленно совершался цикл приносящий прибыль.

Можем наблюдать замедление оборота запасов, что является негативным фактором.

Произошло увеличение срока оборота дебиторской задолженности на 38 дней, что является отрицательным моментом, свидетельствующим об отсутствии взаимодействия с дебиторами и нечеткой работе отдела сбыта.

Оборачиваемость кредиторской задолженности длится на 15 дней дольше, что можно рассматривать как положительное явление.

Таблица 7 - Расчет коэффициентов рентабельности

Показатели	2018	2019	Отклонение
Рентабельность продаж	21,9370	35,4691	13,5321
Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности	11,1977	28,0846	16,8869
Чистая рентабельность	9,2897	21,7817	12,4920
Экономическая рентабельность	9,4006	21,6006	12,2000
Рентабельность собственного капитала	26,4990	66,8602	40,3613
Валовая рентабельность	29,0723	42,0980	13,0257
Затратоотдача	-30,9287	-61,2571	-30,3284
Рентабельность перманентного капитала	11,2648	27,0839	15,8191
Коэффициент устойчивости экономического роста	26,4990	66,8602	40,3613

Анализ рентабельности показал довольно неплохие показатели доходности. Предприятие работает достаточно эффективно.

Рентабельность продаж за последний год увеличилась и составила 35,4%, что является положительной динамикой.

За период 01.01–31.12.2019 каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 6,686 руб. Рентабельность собственного капитала за два последних года возросла на 40,4%, что является положительным фактом.

Рентабельность активов за последний год равнялась 21,8%. Рентабельность активов очень сильно выросла за весь рассматриваемый период (на 12,5%), что является положительным результатом деятельности предприятия.

Так как не все проанализированные показатели соответствует нормативам, ниже проанализируем возможность банкротства исследуемого предприятия.

Таблица 8 - Анализ вероятности банкротства

Показатель	Значение показателя		Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода	на конец периода	
1	2	3	6
1 Коэффициент текущей ликвидности	2,24	2,42	соответствует
2 Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,89	-0,25	не соответствует
3 Коэффициент восстановления платежеспособности	x	1,26	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за 2019 год.

Поскольку коэффициент обеспеченности собственными средствами не соответствует нормативам, был рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Его значение показывает возможность восстановления нормальной платежеспособности в ближайшее время.

Для анализа вероятности банкротства рассчитаем Z-счет Альтмана (взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \text{ где}$$

Таблица 9 – Z-счет Альтмана

Коэффициент	Расчет	2019	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
$T_1$	Отношение оборотного капитала к	0,3	0,717	0,22

	величине всех активов			
T <sub>2</sub>	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,13	0,847	0,11
T <sub>3</sub>	Отношение прибыли к величине всех активов	0,29	3,107	0,9
T <sub>4</sub>	Отношение собственного капитала к заемному	0,52	0,42	0,22
T <sub>5</sub>	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	0,84	0,998	0,84
Z-счет Альтмана:				2,28

Вероятность банкротства составляет:

- 1.23 и менее – высокий риск;
- от 1.23 до 2.9 – средний риск;
- от 2.9 и выше – низкий риск.

В нашем случае значение составило 2,28. Это означает, что для предприятия существует вероятность банкротства.

### 3.5 Анализ финансовых результатов

Чистая выручка от продаж за анализируемый период увеличилась с 13429506 тыс. руб. и до 20111747 тыс. руб. или увеличилась на 49,8%. Величина себестоимости изменилась на 9,1%. В целом, удельный вес себестоимости в общем объеме выручки сократился с 79,48% и до 57,9%.

Доля валовой прибыли выросла с 20% и до 42%, что говорит о позитивной динамике изменения структуры доходов предприятия. Результаты сравнения темпов изменения доходов и расходов свидетельствует об улучшении.

На конец анализируемого периода предприятие имело чистую прибыль в размере 4380671 тыс. руб., которая имела тенденцию к росту, что говорит о росте

у предприятия источника собственных средств, полученных в результате финансово-хозяйственной деятельности.

### 3.6 Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия

В сложившейся в России экономической действительности уже недостаточно простой констатации исходных позиций отчетности предприятия. Для принятия управленческих решений, при постоянном росте «цены ошибки» в результате выбора неправильного решения, требуется выявить оценочную информацию, основанную на данных различных форм отчетности. Такую информацию целесообразно получать с помощью оценки, базирующейся на рейтинговом сравнении предприятий. Полученные данные могут использоваться как источник информации для обоснования и принятия оптимального управленческого решения в конкретных реалиях финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Рейтинговая оценка представляет собой комплексную оценку качества функционирования предприятия. Рейтинговая оценка проводится на основе относительных показателей деятельности предприятия, таких как показатели платежеспособности, оборачиваемости, доходности, эффективности и потенциального роста, что позволяет в значительной степени исключить влияние инфляционных процессов на определение рейтинговой оценки.

Для оценки рейтинга финансового состояния предприятия обратимся к таблице 10.



Таблица 10 - Распределение коэффициентов по классам надежности

Показатель	Значения по классам надежности		
	Первый (I)	Второй (II)	Третий (III)
Доля оборотных активов в имуществе	> 0,35	0,20-0,35	< 0,20
Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	> 0,20	0,12-0,20	< 0,12
Коэффициент текущей ликвидности	> 3,0	2,0-3,0	< 2,0
Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,8	0,7-0,8	< 0,7
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,3	0,2-0,3	< 0,2
Коэффициент финансовой независимости	> 0,6	0,5-0,6	< 0,5
Коэффициент структуры заемного капитала	> 0,7	0,5-0,7	< 0,5
Коэффициент устойчивости экономического роста	> 0,18	0,11-0,18	< 0,11
Рентабельность инвестированного капитала	> 0,13	0,10-0,13	< 0,10
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	> 3,0	1,0-3,0	< 1,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	> 6,0	4,0-6,0	< 4,0
Норма прибыли	> 0,25	0,10-0,25	< 0,10

Рейтинг предприятия определяется экспертно-балльным методом. Если значение показателя оказывается в первом классе надежности, то ему присваивается 3 балла; если значение показателя оказывается во втором классе надежности, то ему присваивается 2 балла; если значение показателя оказывается в третьем классе надежности, то ему присваивается 1 балл.

Критерием высокого рейтинга является наибольшая сумма баллов по всем показателям. При этом, выделяют четыре рейтинговые группы таблица 11.

Таблица 11 - Рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния

Рейтинговая группа	Количество баллов
Абсолютно устойчивое (отличное) финансовое положение	36
Относительно устойчивое (хорошее) финансовое состояние	32-35
Относительное неустойчивое (удовлетворительное) состояние	21-31
Абсолютно неустойчивое (неудовлетворительное) финансовое состояние	12-20

Определим рейтинговую группу, характеризующую степень устойчивости финансового состояния в таблице 12.

Таблица 12 - Рейтинг финансового состояния

Показатель	2017		2018		2019	
	Значение	Балл	Значение	Балл	Значение	Балл
Доля оборотных активов в имуществе	32,36	2	37,13	3	52,82	3
Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	18,21	2	9,33	1	17,4	2
Коэффициент текущей ликвидности	2,04	2	2,15	2	2,36	2
Коэффициент быстрой ликвидности	1,34	3	1,67	3	1,95	3
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,37	3	0,2	2	0,41	3
Коэффициент финансовой независимости	0,41	1	0,3	1	0,34	1
Коэффициент структуры заемного капитала	0,58	2	0,7	2	0,66	2
Коэффициент устойчивости экономического роста	50,2	3	26,5	3	66,86	3
Рентабельность инвестированного капитала	9,48	1	14,54	3	29,71	3
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	1,02	2	1,18	2	1,09	2
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,07	1	2,91	1	2,14	1
Норма прибыли	6,17	1	9,29	1	21,8	2
Сумма баллов		23		24		27

Приведенное в таблице 12 исследование показывает, что финансовое состояние относительно неустойчивое (удовлетворительное). В связи с этим возникает необходимость в разработке комплекса мероприятий по улучшению финансового состояния анализируемого предприятия.

Проведя анализ финансовой устойчивости и вероятности банкротства важно отметить, что причина выявленных недостатков связана с положением как структурного подразделения. Улучшение в данной ситуации возможно лишь при внесении некоторых изменений в финансовые отношения филиала и головного предприятия.

Все показатели ликвидности в анализируемом периоде имели положительную динамику, следовательно, предприятие имеет все шансы для улучшения финансового состояния. Текущие активы организации в достаточной степени покрывают текущие обязательства, снижая риск утраты платежеспособности. Рекомендуем поддерживать имеющееся соотношение текущих активов и обязательств.

Из динамики коэффициента автономии видно, что финансовая независимость снизилась на 17% и значение показателя оказалось ниже норматива. В структуре пассива баланса было замечено уменьшение доли собственного капитала. В связи с этим, предприятию необходимо провести работу по улучшению состава и структуры источников средств: увеличить собственный капитал, уменьшить рост кредиторской задолженности, а также уделять особое внимание качеству работы с дебиторской задолженностью. Дебиторская задолженность должна быть четко регламентирована по

срокам, видам и суммам. Обязательно должен производиться мониторинг финансового состояния дебиторов.

Наблюдается положительная динамика объемов деятельности предприятия, что выражается в росте выручки. Рост выручки связан непосредственно с повышением спроса на продукцию предприятия.

Величина собственных оборотных средств имеет отрицательное значение, что говорит о нехватке средств для эффективной работы. Хотя можем наблюдать его увеличение, что снижает риск потери платежеспособности, увеличивая мобильность предприятия за счет увеличения ликвидной части активов.

На конец анализируемого периода доля собственного капитала уменьшилась, это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Наличие нераспределенной прибыли говорит о появлении возможностей для восполнения оборотных средств необходимых для нормальной хозяйственной деятельности.

У организации на 31 декабря 2019 г. наблюдается значительный остаток денежных средств. Можно рассмотреть варианты их краткосрочного вложения с целью получения дополнительного дохода.

Для улучшения финансового положения предприятия необходимо:

- следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности. Превышение дебиторской задолженности угрожает финансовой устойчивости предприятия и в результате чего предприятию требуются дополнительные источники финансирования;
- увеличить количество заказчиков с целью снижения риска неуплаты заказчиками;

- расширить систему авансовых платежей с целью контроля расчетов с должниками;
- своевременно выявлять просроченную задолженность поставщикам, в бюджет и др.

## 4 Результаты проведенного исследования

### 4.1 Проблемы финансового состояния предприятия

Оценка финансового состояния исследуемого предприятия показала, что финансовое состояние устойчиво, однако в течение всего анализируемого периода оно не было стабильным, это может создать трудности для дальнейшего успешного роста и развития.

В результате проведенного анализа были выявлены тенденции, отрицательно влияющие на финансовое состояние и платежеспособность, которые характеризуются следующими фактами:

- низкая доля собственного капитала среди источников финансирования деятельности предприятия;
- высокая доля дебиторской задолженности в оборотных средствах;
- высокая доля кредиторской задолженности;
- высокие управленческие издержки.

С целью уменьшения рисков на предприятии предусмотрены следующие меры:

оптимизация структуры затрат и более эффективное использование производственных мощностей;

модернизация оборудования для повышения качества выпускаемой продукции;

заключение долгосрочных контрактов с потребителями продукции.

Предприятие имеет огромные возможности для дальнейшего развития. Вместе с тем, зависимость от конъюнктуры рынка очень сильна, поэтому показатели деятельности зависят от эффективности деятельности предприятия.

В качестве оптимизации финансового состояния предприятия, следует провести мероприятия, рассчитанные как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу. Мероприятия, должны быть направлены на устранение проблем выявленных в ходе анализа, и в итоге должны привести к улучшению финансового состояния.

Повышение финансовой устойчивости представляет собой систему мер, направленных на достижение точки финансового равновесия предприятия в предстоящий период.

Критерием достижения цели данного направления будет достижение состояния, когда объем поступления денежных средств превысит объем неотложных финансовых обязательств за период.

Соответственно, какие бы меры не применялись, все они должны быть направлены на обеспечение превышения собственных источников ресурсов над потребностью в них.

С целью повышения собственных оборотных средств предлагается провести следующие мероприятия.

Увеличить размер собственного капитала. Этого можно добиться путем нового выпуска акций, привлечения новых инвесторов, переоценки имущества.

Поскольку предприятие не обеспечивает устойчивых темпов роста основных показателей деятельности, можно обратиться к чрезвычайным мерам: продажа части недвижимого имущества, получению долгосрочных ссуд на пополнение собственных оборотных средств.

Основным содержанием данного направления является обеспечение сбалансирования денежных активов и краткосрочных финансовых обязательств за счет ликвидации неиспользуемых и замены морально-устаревших основных средств предприятия, а также ликвидации неиспользуемых запасов.

Анализ и управление дебиторской задолженностью предполагает, в первую очередь, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости средств в динамике, рассматривается как положительная тенденция.

Существуют значительные внутренние резервы и механизмы, позволяющие управлять дебиторской задолженностью более эффективно и получить дополнительные оборотные средства. Чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

- контролировать состояние расчетов с клиентами и своевременно предъявлять иски;
- ориентироваться на возможно большее число заказчиков с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;
- следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Данное мероприятие является организационным и носит систематический характер, однако оно неприменимо в качестве управления уже имеющейся дебиторской задолженностью.

Соответственно, первое мероприятие, предлагаемое рассматриваемому предприятию для реализации в целях оптимизации размера имеющейся дебиторской и кредиторской задолженности - является вывод на аутсорсинг ряда



функций предприятия, таких как расходы на обслуживание программы 1С и услуги системного администратора.

Данное мероприятие направлено на сокращение управленческих расходов в связи с тем, что для его реализации, будет предложено расформировать IT-отдел, тем самым сэкономив, прежде всего, на уменьшении фонда оплаты труда.

Аутсорсинг - это передача стороннему подрядчику некоторых бизнес-функций или частей бизнес-процесса компании. Подрядчик (аутсорсер) адаптирует свои универсальные средства и знания, учитывая конкретный бизнес заказчика, и использует их в интересах заказчика за оплату, определяемую сложившейся стоимостью услуг, а не долей в прибыли.

Вывод на аутсорсинг вспомогательных бизнес-процессов приведет к:

- экономии оборотных средств;
- уменьшению управленческих затрат;
- снижению неучтенных затрат;
- снижению себестоимости функций, передаваемых аутсорсеру.

Цели проведения аутсорсинга:

- концентрация деятельности на основных бизнес-процессах за счет:
  - а) отказа от отвлечения средств (оборотных и внеоборотных) на обеспечение вспомогательных бизнес-процессов;
  - б) повышения эффективности основных управленческих ресурсов;
  - в) обеспечения прозрачности экономики основной цепочки процессов, формирующих добавочную стоимость продукции.
- отказ от инфраструктур, не приносящих доход предприятию.

Снижение затрат на:

- а) аппарат управления;

б) обновление, ремонт и содержание переданных в аренду аутсорсеру оборудования.

- Оптимизация численности предприятия.

Содержание непрофильной инфраструктуры требует значительных вложений, в том числе по оплате труда, а также возможность управлять бизнес-процессами в непрофильной для себя области. Данное мероприятие направлено на снижение управленческих расходов предприятия, которые имеют очень высокую долю среди издержек и не позволяют предприятию получить прибыль от основных видов деятельности.

Исходя из всего вышесказанного, можно сделать вывод о том, что на данном этапе разработки мероприятий по улучшению финансового состояния определены направления, по которым необходимо провести подробные расчеты и выявить их эффективность для исследуемого предприятия.

#### 4.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

С целью увеличения доли собственного капитала предполагается сделать следующее.

Уставный капитал на конец анализируемого периода составляет

4030334340 руб. Количество размещенных акций:

65800539 именных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 60 руб. каждая;

1371700 именных привилегированных бездокументарных акций номинальной стоимостью 60 рублей каждая.

Предприятие имеет единственного учредителя в лице ООО «Урало-Сибирская металлургическая компания».

Можно рекомендовать увеличить номинальную стоимость акций или же объявить о размещении дополнительных акций предприятия.

Увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных акций осуществляется за счет имущества предприятия. Увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества предприятия.

Сумма, на которую увеличивается уставный капитал за счет имущества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов и суммой уставного капитала и резервного фонда.

Размер чистых активов превышает итог раздела III «Капитал и резервы» баланса, что возможно при выполнении условия отсутствия оценочных резервов и собственных акций, выкупленных у акционеров. Размер чистых активов представлен в таблице 14.

Таблица 14 - Размер чистых активов

Показатель	Значение показателя	
	До мероприятия	После мероприятия
Чистые активы	8120670	8120670
Уставный капитал	4030334	7160561
Превышение чистых активов над уставным капиталом	4090336	960109

Решение об увеличении уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций принимается общим собранием акционеров.

Решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций принимается Советом директоров, кроме случаев, когда в соответствии с федеральным законом и Уставом данное решение может быть принято только общим собранием акционеров.

Внеоборотные активы превышают собственный капитал на конец анализируемого периода на сумму 3124290 тыс.руб. Следовательно, чтобы покрыть эту сумму необходимо разместить дополнительно акций 52071500 шт.  $(3124290000/60)$ .

Если же увеличить номинальную стоимость акций тогда необходимо увеличить стоимость с 60 руб. до 106,6 руб.  $(106,6 \cdot 67\,172\,239 = 7\,160\,560\,677)$ .

Увеличение собственного капитала может быть осуществлено за счет нераспределенной прибыли, а также в результате распределения чистой прибыли в резервный фонд.

Приведенный расчет показывает, что предприятие может реализовать решение об увеличении уставного капитала на величину нераспределенной прибыли на 3 082 100 тыс. рублей.

Проблема дефицита собственных оборотных средств обусловлена тем, что активы приобретаются с целью получения доходов в настоящее время, а их получение ожидается в будущем. Следовательно, риски от приобретения активов опережают будущие возможные доходы, что, безусловно, сказывается на финансовом положении предприятия. Инфляция и постоянное обесценение активов повышают риски, связанные с получением прибыли и требуют постоянного контроля за структурой активов и пассивов, задействованных в финансировании текущей деятельности, а значит, за состоянием собственных оборотных средств.

С помощью этих действий предприятие сможет повысить собственные оборотные средства, а, следовательно, его финансовое состояние улучшится.

Наша первостепенная задача - улучшение финансового состояния исследуемого предприятия.

На конец анализируемого периода на балансе находилось имущество представленное в таблица 15.

Таблица 15 - Баланс без проведенных мероприятий (руб.)

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
1 Внеоборотные активы		3 Капитал и резервы	
Основные средства	5734976	Нераспределенная прибыль	3082100
Итого по разделу 1	11244960	Итого по разделу 3	8120670
2 Оборотные активы		4 Долгосрочные обязательства	
Запасы	2200991	Займы и кредиты	9739429
Дебиторская задолженность	8196444	Итого по разделу 4	10386634
Денежные средства	20193978	5 Краткосрочные обязательства	
Итого по разделу 2	12591413	Кредиторская задолженность	1663489
Баланс	23836373	Заемные средства	3535544
		оценочные обязательства	130036
		Итого по разделу 5	5329069
		Баланс	23836373

В результате увеличения уставного капитала и использования нераспределенной прибыли проведем расчет общей величины источников формирования запасов таблица 16.

Таблица 16 - Расчет финансовой устойчивости при увеличении уставного капитала

Показатели	Увеличение уставного капитала
1 Источники собственных средств	14 327 060
2 Внеоборотные активы	11 244 960
3 Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	3 082 100
4 Долгосрочные заёмные средства	10 386 634
5 Наличие собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.3. + п.4)	13 468 734
6 Краткосрочные заёмные средства	5 329 069
7 Общая величина источников формирования запасов (п.5 + п.6)	18 797 803
8 Запасы и НДС	2 200 991
9 Излишек (+) собственных оборотных средств (п.3 – п.8)	881 109
10 Излишек (+) собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.5 – п.8)	11 267 743
11 Излишек (+) общей величины источников формирования запасов (собственные, долгосрочные и краткосрочные заёмные источники) (п.7 – п.8)	16 596 812
Тип финансовой ситуации	Абсолютная

Существует еще один путь увеличения собственных оборотных средств. Это уменьшение активов предприятия.

В первую очередь необходимо приступить к продаже излишнего или ненужного имущества находящегося на балансе.

Имеется два возможных пути продажи основных средств по настоящей рыночной стоимости и по цене ниже рыночной стоимости. Предложения по продаже части имущества таблица 17.

1. реализует основные средства:

- автомобиль ВАЗ 3307 (2001г.) по рыночной стоимости за 100000 рублей, офисная мебель по рыночной стоимости за 40000 рублей, компьютеры и оргтехника по рыночной стоимости за 60000 рублей – благоприятный вариант;

- автомобиль ВАЗ 3307 (2001 г.) по цене ниже рыночной за 85000 рублей, офисная мебель по цене ниже рыночной за 35000 рублей, компьютеры и оргтехника по цене ниже рыночной за 58000 рублей – неблагоприятный вариант.

Таблица 17 - Продажа основных средств

Показатели	Балансовая стоимость	1 вариант	2 вариант
ОС и прочие внеоборотные активы	200000	200000	178000
-автомобиль	100000	100000	85000
- офисная мебель	40000	40000	35000
-оргтехника	60000	60000	58000

Во втором случае продажа части основных средств ниже рыночной стоимости приводит к уменьшению внеоборотных активов на 178000 рублей.

Во вторую очередь добивается погашения дебиторской задолженности путем возврата долга на расчетный счет. Также предприятие реализует запасы со склада. Благоприятный вариант для предприятия вернуть 30% от данных активов. В таблице 18 представлены варианты реализации имущества.

Таблица 18 - Продажа излишних запасов и возврат дебиторской задолженности

Показатели	Балансовая стоимость	Благоприятный вариант
Оборотные средства	12 591 413	2 995 821
Запасы	1 789 628	536 888
Дебиторская задолженность	8 196 444	2 458 933

Снижение дебиторской задолженности и реализация запасов не изменяет величины оборотных активов, но приведут к перераспределению средств внутри раздела на 2 995 821 рублей.

Все средства мы направляем на погашение кредиторской задолженности в полном объеме 1663489 руб., а оставшуюся часть средств вкладываем в резервный фонд в размере 1532332 руб.

В результате продажи части имущества и погашения дебиторской задолженности получаем излишек общей величины источников формирования запасов таблица 19.

Таблица 19 - Расчет по выведению из кризисного состояния

Показатели	Продажа имущества
1 Источники собственных средств	9 653 002
2 Внеоборотные активы	11 044 960
3 Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	-1 391 958
4 Долгосрочные заёмные средства	10 386 634
5 Наличие собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.3. + п.4)	8 994 676
6 Краткосрочные заёмные средства	3 665 580
7 Общая величина источников формирования запасов (п.5 + п.6)	12 660 256
8 Запасы и НДС	2 200 991
9 Излишек(+) собственных оборотных средств (п.3 – п.8)	809 033
10 Излишек (+) собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.5 – п.8)	6 793 685
11. Излишек (+) общей величины источников формирования запасов (собственные, долгосрочные и краткосрочные заёмные источники) (п.7 – п.8)	10 459 265
Тип финансовой ситуации	Абсолютная



Как было сказано выше, для улучшения финансового состояния предприятия необходимо осуществлять строгий контроль и управление дебиторской задолженностью, следить за ее качеством.

Следующим мероприятием, предлагаемым» в целях улучшения финансового состояния является вывод на аутсорсинг функций IT отдела по обслуживанию программы 1С и системному администрированию текущей деятельности предприятия.

В настоящее время данное направление сокращения расходов предприятия очень актуально, в связи с тем, что уровень оплаты труда системных администраторов и программистов 1С крайне высок, что в свою очередь обусловлено неременной компьютеризацией любого предприятия.

Как отмечалось ранее содержание непрофильной инфраструктуры требует значительных вложений, в том числе по оплате труда, а также возможность управлять бизнес-процессами в непрофильной для себя области, а значит данное мероприятие направлено на снижение управленческих расходов предприятия, которые имеют очень высокую долю среди издержек и не позволяют предприятию получить прибыль от основных видов деятельности.

Прежде всего необходимо выявить работников и затраты на содержание данного отдела, отвечающие на предприятии именно за данную функцию.

В соответствии со штатным расписанием, на предприятии имеется IT отдел, в составе начальника отдела и программиста 1С. Затраты на содержание данного отдела представим в таблице 20.

Таблица 20 - Затраты на содержание IT-отдела

Показатель	Величина		Итого в мес	Итого в год
	Начальник	Программист		

	отдела			
Заработная плата	20	18	38	456
Отчисления с заработной платы	6	5,4	11,4	136,8
Прочие расходы	2,5	2,5	5	60
Итого	28,5	25,5	54,4	652,8

Как видно из представленных в таблице 18 расчетов затраты на содержание данного отдела велики. Это связано, прежде всего, с высоким уровнем заработной платы работников данной профессии, уровень которой определялся исходя из имеющегося штатного расписания, однако для каких-либо выводов необходимо рассчитать затраты, которые понесет предприятие выведя функции данного подразделения на аутсорсинг. В качестве аутсорсера выступает ООО «Вертикаль», так как оно оказалось наиболее выгодным по ценовой категории и видам предоставляемых услуг.

Необходимо отметить, что при проведении сравнительного анализа поставщиков данных услуг, учитывались цены на абонентское обслуживание так как именно данный вид наиболее подходит для предприятия, полностью исключаящего из своей структуры IT-отдел.

Далее представим основные виды предоставляемых услуг выбранного аутсорсера в лице ООО «Вертикаль»:

- продажа и обслуживание программ «1С»;
- обучение и консультирование по работе с программами «1С»;
- обновление конфигураций, отчетности;

- доработка типовых конфигураций «1С» под особенности учета предприятия (при необходимости);
- установка программы для передачи отчетности по системе ЭДО (электронного документооборота) в ИФНС, ПФР, ФСС;
- системное администрирование текущей деятельности предприятия.

Здесь необходимо отметить то, что для удобства сотрудничества, ООО «Вертикаль» предлагает несколько вариантов условий договора, исходя из выбора которых, будет складываться итоговая стоимость предоставляемых ими услуг. Так же на выбор тарифного плана по обслуживанию и сопровождению 1С повлияют зависящие от этого дальнейшие условия сотрудничества с выбранным предприятием по другим направлениям. Виды тарификаций ООО «Вертикаль» по обслуживанию и сопровождению 1С:

- почасовая тарификация (в случае оказания разовых услуг без заключения договора стоимость часа составляет 2 500 рублей). Часовая ставка - 2 300 рублей за час работы консультанта. Включает в себя:

- а) Работы осуществляются по заявкам с согласованием клиента.
- б) Отчет о работах и акты предоставляются подекадно.
- в) Отсрочка оплаты - 10 дней со дня выставления акта.
- д) Минимальная консультация - 30 минут.

- пакеты предоплаченных часов. Оказание услуг не ограничивается календарным месяцем и осуществляется до момента фактического расходования времени. Включает в себя:

- а) работы осуществляются по заявкам с согласованием клиента.
- б) отчет о работах и акты предоставляются 1 раз по факту расходования лимита времени.

в) предоплата - 100%. минимальная консультация - 15 минут.

д) пакет 10 часов - 22 000 рублей (2200 за час)

е) пакет 20 часов - 42 000 рублей (2100 за час)

- абонентское обслуживание, включает в себя:

а) работы осуществляются по заявкам с согласованием клиента.

б) отчет о работах и акты предоставляются 1 раз в месяц.

в) оплата осуществляется авансом за текущий месяц в текущем месяце до 10 числа, минимальная консультация - 30 минут.

д) абонент-10 - 20 000 руб. в месяц (обслуживание в пределах 10 часов, 2000 за час)

е) абонент-20 - 38 000 руб. в месяц (обслуживание в пределах 20 часов, 1900 за час)

Услуги системного администратора оплачиваются отдельно и так же тарифицируются.

Тарифные планы, предоставляемые ООО «Вертикаль» на ежемесячное абонентское обслуживание системным администратором, согласно имеющимся прейскурантам цен, представлены в 21.

Таблица 21 - Тарифные планы, предоставляемые ООО «Вертикаль» на ежемесячное абонентское обслуживание системным администратором

№	тариф	Кол-во плановых выездов	Кол-во экстренных выездов	Удаленное администрирование	Стоимость обслуживания одной рабочей станции (компьютера) (руб./мес.)
1	эконом	1	1	2	800
			2	4	900
2	стандарт	2	2	Неограниченно	1000
			3	Неограниченно	1100

3	ВИП	2	Неограниченно	Неограниченно	1200
---	-----	---	---------------	---------------	------

В представленной таблице 21 указаны цены на тарифные планы по обслуживанию системным администратором только в пределах, установленных условиями данных пакетов.

Однако необходимо учитывать цену дополнительных выездов специалистов (свыше включенных в тарифный план), при возникновении необходимости, в связи с тем, что рабочий процесс должен быть непрерывным и не нарушаться по каким-либо причинам в связи с сокращением IT-отдела и как следствие отсутствием на предприятии собственного системного администратора.

На этот случай ООО «Вертикаль» так же предлагает несколько вариантов услуг, приведем только пакетные предложения, между которыми и будет делаться выбор, так как они наиболее выгодны и предоставляются только для пользователей с абонентским обслуживанием. Данные услуги представлены в следующей таблице 22.

Таблица 22 - Виды комплексных услуг по дополнительным выездам системного администратора, предоставляемые ООО «Вертикаль»

Комплекс услуг	Цена за 1 выезд (не более 3 часов работы)
Базовый	1000
Стандарт	1200
Все включено	1400

Так как предприятию будет предложено выбрать комплекс услуг «Все включено», из представленной выше таблице 22, приведем расшифровку работ, входящих в данный пакет и представим их в 23.

Выбор данного пакета продиктован оптимальностью набора входящих в него функций и комплексностью обслуживания, без дополнительных договоров и заявок. По итогам приведенных расценок на услуги выбранного аутсорсера в лице ООО «Вертикаль», необходимо рассчитать итоговую стоимость требуемых услуг. Приведем данные расчеты в таблице 24.

Расчеты в таблице приведены исходя из того, что предлагается выбрать абонентское обслуживание программы 1С-Абонент 10, так как это наиболее оптимальный вариант для предприятия, полностью исключаящего IT-отдел из своей структуры, вследствие чего оно постоянно будет пользоваться услугами аутсорсера, а так же исходя из масштабов предприятия.

Таблица 23 - Виды работ, входящие в комплекс услуг «Все включено», предоставляемые ООО «Вертикаль»

Комплекс услуг	Виды работ
«Все включено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Windows 2000prof, XP с минимальным пакетом программ (Microsoft Office, архиватор, антивирусная программа, ACDSee)</li> <li>-Установка программного обеспечения</li> <li>-Установка и настройка драйверов</li> <li>-Генерация сервера Win2000srv, Win2003srv</li> <li>-Настройка почтового шлюза (статистика)</li> <li>-Настройка домена</li> <li>-Настройка терминального режима</li> <li>-Установка и настройка дополнительных компонентов на сервере (ISA, MExchange, DHCP, Citrix и др.)</li> <li>-Настройка файлового сервера (заведение пользователей, разграничение прав доступа)</li> <li>-Установка, проверка работоспособности компьютерного оборудования</li> <li>-Настройка компьютера для работы в Internet (по модему или выделенной линии)</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Подключение, установка, настройка принтера</li> <li>-Подключение, установка, настройка принт-сервера</li> <li>-Лечение вирусов</li> <li>-Ввод компьютера в сеть без домена</li> <li>-Ввод компьютера в сеть с доменом + настройка терминального режима</li> <li>-Аудит компьютерного парка офиса, с выдачей тех. заключения</li> <li>-Настройка физического роутера</li> <li>-Настройка сети</li> </ul>
--	---

Таблица 24 - Итоговая стоимость услуг, предоставляемых ООО «Вертикаль», тыс. руб.

Наименование услуги	Цена за месяц	Цена за год
Абонентское обслуживание программы 1С (Абонент 10)	20	240
Абонентское обслуживание системным администратором (Тариф «Стандарт»)	9,9	118,8
Комплексная услуга по выезду системного администратора «Все включено»	4,2	50,4
Итого	34,1	409,2

Для того, чтобы обслуживание и сопровождение программы 1С было комплексным и не требовало дополнительных вложений или договоров и предлагается выбрать именно этот пакет абонентского обслуживания. Соответственно данный пакет имеет стоимость 20 тыс. руб. в месяц, что и складывается в полученную сумму в год равную 240 тыс. рублей.

Далее, как отмечалось ранее, предприятию необходимы услуги системного администратора. ООО «Вертикаль» для клиентов с абонентским обслуживанием программы 1С предлагает несколько тарифов, из которых исследуемому

предприятию наиболее подходит «Стандарт», с количеством трех экстренных вызовов в месяц и неограниченным числом удаленного администрирования. Стоимость данной услуги 1,1 тыс. руб. за 1 компьютер, так как на предприятии компьютеров девять, итоговая стоимость в месяц получается 9,9 тыс. руб., что в год равно 118,8 тыс. руб.

Однако, несмотря на уже выбранные услуги, необходимо учитывать то, что современная техника это сложные, высокотехнологичные изобретения, которые очень часто дают сбой, как по техническим причинам, так и в связи с «человеческим фактором». Соответственно, для исключения остановки рабочего процесса из-за поломки или временной неработоспособности компьютерной и организационной техники следует предусмотреть несколько незапланированных выездов специалистов, которые будут оплачиваться дополнительно по факту вызова.

Для этого так же необходимо выбрать вид комплексной услуги выездов системных администраторов по требованию предприятия из предложенных в таблице. Исследуемому предприятию наиболее подойдет комплексная услуга «Все включено», стоимость которой равна 1,4 тыс. руб. за 1 вызов. В планируемом аспекте дополнительных выездов предположим в количестве трех раз в месяц, соответственно данному предположению и получается стоимость данной услуги в месяц 4,2 тыс. руб., в год - 50,4 тыс. руб.

По итогам проведенных и представленных расчетов, итоговая стоимость сотрудничества с ООО «Вертикаль» в качестве аутсорсера по выполнению функций программиста 1С и системного администратора равны 409,2 тыс. руб. в год.



Исходя из всего вышесказанного, эффективность предлагаемого мероприятия рассчитывается путем выявления экономии между содержанием IT-отдела и пользованием услуг ООО «Вертикаль» по обслуживанию и сопровождению программы 1С и системному администрированию. Соответственно экономия составляет:

$652800 - 409200 = 243600$  рублей в год.

Данное мероприятие предлагается для уменьшения величины управленческих расходов на предприятии, однако проанализировав штатное расписание можно сделать вывод о том, что имеет перспективу еще большего снижения управленческих расходов за счет сокращения нескольких должностей в АУП и слияния функций нескольких специалистов в одну штатную единицу.

Для еще более наглядного подтверждения эффективности предлагаемого мероприятия по выводу на аутсорсинг функций IT-отдела приведем анализ изменения финансовых результатов деятельности предприятия, с учетом выявленного уменьшения затрат, таблица 25.

Таблица 25 - Анализ изменения финансовых результатов от реализации мероприятия по выводу на аутсорсинг функций IT-отдела

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Отклонение	Динамика
Выручка, тыс. руб.	20111747	20111747	-	-
Себестоимость продаж, тыс. руб.	11645099	11645099	-	-
Валовая прибыль, тыс. руб.	8466648	8466648	-	-
Коммерческие расходы, тыс. руб.	185866	185866	-	-
Управленческие расходы, тыс. руб.	1147327	903727	-243600	78,77

Прибыль от продаж, тыс. руб.	7133455	7377055	243600	103,41
Чистая прибыль, тыс. руб.	4380671	4490285	109614	102,5
Рентабельность продаж, %	35,47	36,68	1,21	103,41

Исходя из приведенной таблицы 25, можно говорить о том, что вывод на аутсорсинг функций IT-отдела приведет к увеличению чистой прибыли на 109614 (2,5%) тыс.руб. в год.

По итогам представленных расчетов можно сделать вывод об эффективности предлагаемого мероприятия.

Продажа части основных средств, погашение дебиторской задолженности и реализация излишних запасов позволит рассчитаться с кредиторами и укрепить финансовое состояние. Все средства полученные от реализации мы направляем на погашение кредиторской задолженности в полном объеме и в резервный фонд.

Возможности существенного увеличения объема собственных финансовых ресурсов в условиях кризисного развития ограничены. Поэтому основным направлением обеспечения достижения точки финансового равновесия обычно является сокращение потребления собственных финансовых ресурсов. Такое сокращение связано с сокращением объема операционной деятельности предприятия.

В нашей ситуации может быть разрешена за счет перевода филиала на принципы коммерческого самофинансирования. Таким образом, становится очевидным, что неудовлетворительный уровень финансового равновесия предприятия за период, проанализированный во второй главе, создан искусственно с учетом финансовых интересов всего предприятия. На основании проведенного анализа выявлена целесообразность предложенных мероприятий,

их эффективность, что подтверждено расчетами финансовых показателей и финансовых результатов исследуемого предприятия.

## 5 Социальная ответственность

### 5.1 Описание рабочего места

В качестве объекта исследования выступает кабинет планово-экономического отдела ОСП «ЮФЗ» АО «КФ», в частности рабочее место экономиста.

Параметры кабинета планово-экономического отдела следующие: ширина –  $4\text{м}^2$ , длина –  $16\text{м}^2$ , высота помещения – 3м. Площадь кабинета составляет –  $64\text{м}^2$ .

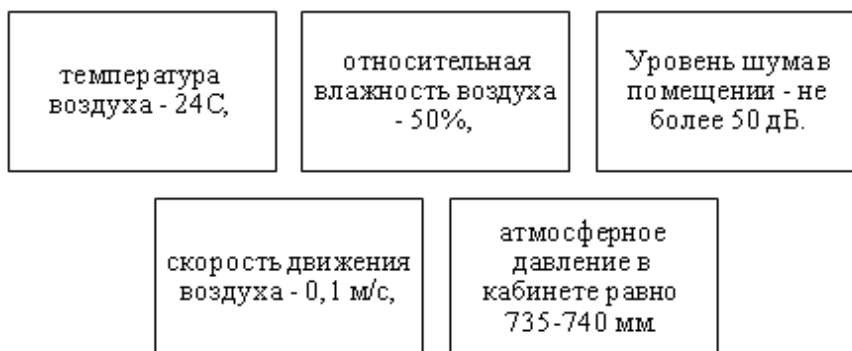
Потолок окрашен в белый цвет, стены помещения оклеены обоями бежевого цвета.

Освещение рабочего места: естественное (боковое, одностороннее из двух окон) и общее искусственное – 2 лампы накаливания типа Универсаль напряжением 220В, и мощностью 150Вт.

Прогрев помещения осуществляется посредством системы центрального городского отопления.

На данном рабочем месте имеется три компьютера, два принтера, один ксерокс.

Основные параметры микроклимата кабинета представлены на рисунке 7 [23].



## Рисунок 7 – Основные параметры микроклимата кабинета

07 февраля 2019 года в ОСП «ЮФЗ» АО «КФ» была проведена аттестация рабочих мест, в ходе которой была дана оценка условий труда персонала по выявленным вредным, опасным факторам производства. К опасным факторам производственного процесса для персонала можно отнести следующие аспекты: химический; биологический; шум; фиброгенные действия; инфразвук и ультразвук; аэрозоли; вибрация локального и общего типа; неионизирующие и ионизирующие излучения; микроклимат рабочего помещения; освещение; класс условий труда; напряженность трудового процесса.

По итогам проведенной проверки была дана следующая оценка:

- параметры световой среды – 2 класс;
- напряженность трудового процесса – 1 класс.

Итоговый класс (подкласс) условий труда – 2 класс [20].

Для сотрудников планово-экономического отдела были даны следующие рекомендации:

- в ходе трудового дня делать перерывы по 10 минут после каждого часа работы;
- выполнять гимнастику глаз, поскольку экономисты проводят все рабочее время за персональным компьютером;
- выполнять гимнастические упражнения в виде наклонов, поворотов головы, корпуса, бедер.

Также сотрудникам ОСП ежегодно предоставляется возможность пройти полный медицинский осмотр за счет предприятия.

Гарантии и компенсации, предоставляемые работнику согласно классу условий труда – проведение медицинских осмотров.

Относительно проявлений опасных факторов производственной среды механического характера на экономиста зафиксировано в ходе проверки не было. Мебель в кабинете планово-экономического отдела имеются сертификаты качества установленного образца, рабочие места в кабинете расположены согласно требованиям санитарных норм. Помещение также соответствует противопожарным требованиям. Персональные компьютеры (системные блоки и мониторы) были приобретены предприятием для сотрудников всего отдела в 2018 году. Они имеют сертификаты качества, нормы излучения электромагнитного поля и ультрафиолета от мониторов находятся в пределах нормы [23].

На всей территории ОСП, в производственных и административных помещениях присутствуют камеры видеонаблюдения, обеспечены и оснащены необходимым оборудованием посты охраны, ведущие посменную круглосуточную деятельность, также установлены пожарные сигнализации и инфракрасные охранные сигнализации. Охрана предприятия неоднократно предотвращала кражи и порчу имущества предприятия, кражу изготавливаемой продукции. Также охрана не допускает сотрудников в нетрезвом состоянии либо явном наркотическом опьянении до пребывания на свое рабочее место.

## 5.2 Список законодательных и нормативных документов

При описании рабочего места специалиста по кадрам, его характеристик рассмотрены следующие нормативные документы:

Карта от 20.03.2017г. № 54-101/1/18-3 специальной оценки условий труда.

Перечень тяжелых работ и работ с вредными или опасными условиями труда, при выполнении которых запрещается применение труда женщин (утв. постановлением Правительства РФ от 25 февраля 2000 г. N 162).

Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.4.6.2553-09 Санитарно-эпидемиологические требования к безопасности условий труда работников, не достигших 18-летнего возраста, п.2.2.

СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы.

Приказ Министерства здравоохранения и социального развития Российской Федерации от 12 апреля 2011 г. № 302н, прил.2, п.20.

### 5.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности

Анализ факторов внутренней социальной ответственности ОСП «ЮФЗ» АО «КФ» показал, что подразделение соответствует требованиям обеспечения комфортных трудовых условий для персонала. В качестве доказательства данного умозаключения можно привести аргументы следующего характера. Во-первых, предприятие обеспечивает стабильную и своевременную оплату труда своим сотрудникам, причем уровень заработной платы на данном предприятии значительно выше, чем размер средней заработной платы по Кузбассу, но и по соседним областям. Во-вторых предприятие обеспечивает ежегодные медицинские обследования за свой счет, а также имеет заключенные договора по предоставлению медицинских страховок от клещевого энцефалита, профсоюзная организация предоставляет путевки в санатории-профилактории для сотрудников и их семей по медицинским показаниям 1 раз в год. В-третьих, подразделение регулярно обеспечивает обучение персонала, переподготовку, повышение квалификации, а при приеме на работу каждый сотрудник проходит инструктаж по технике безопасности и т.д. В-четвертых, предприятие предусматривает

оказание материальной помощи в трудных ситуациях для персонала, выдает низкопроцентные ссуды на покупку жилья.

#### 5.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности

Анализ факторов внешней социальной ответственности ОСП «ЮФЗ» АО «КФ» показал также не плохие результаты. Подтверждением данного утверждения является тот факт, что предприятие является спонсором государственных программ и благотворительных фондов, направленных на защиту окружающей среды. Также предприятие содействует ее охране – модернизирует очисные сооружения производства, минимизируя наносимый вред природе. Подразделение организует субботники по уборке территории предприятия и близлежащих территорий с привлечением персонала административных подразделений. Предприятие способствуют поднятию экономики города. Не малое внимание подразделение уделяет ответственности перед своими потребителями. Это заключается в контроле и обеспечении качества производимой продукции, а также обеспечение гарантий на ее использование.

#### 5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности

При анализе правовых норм трудового законодательства, можно утверждать, что учреждение несет полную ответственность как работодатель перед работниками ОСП. Все действия ОСП в соответствии с нормами: трудового кодекса РФ; налогового кодекса РФ; гражданского кодекса РФ; конституции РФ [23].



При принятии на работу работников на основании заявления заключается трудовой договор, согласно которого сохранены гарантии каждой из сторон. Перед тем, как работник приступил к выполнению своих трудовых обязанностей он должен ознакомиться с должностной инструкцией, где прописаны его права и обязанности.

Деятельность ОСП ведется также в рамках нормативной и локальной документации предприятия.

#### 5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

В качестве объекта выступил кабинет планово-экономического отдела ОСП «ЮФЗ» АО «КФ», в частности рабочее место экономиста. В ходе исследования рабочего места было установлено, на предприятии была проведена аттестация рабочих мест, с оценкой:

- параметры световой среды – 2 класс;
- напряженность трудового процесса – 1 класс.

Итоговый класс (подкласс) условий труда – 2 класс [20].

Анализ факторов внутренней и внешней социальной ответственности показал, что рассматриваемое предприятие уделяет не малое внимание для организации оптимальных условий труда для персонала, оказывает поддержку сотрудникам, оказавшимся в трудных жизненных ситуациях, оберегает их здоровье. Также не оставляет без внимания решения вопросов по организации защиты окружающей среды, путем минимизации нанесения вреда от производства, финансирует благотворительные фонды и программы. подразделение регулярно устраивает субботники.

Немалым плюсом является соблюдение технологий в процессе производства продукции для обеспечения ее высокого качества.

## Заключение

Финансовое состояние – это основная характеристика эффективности деятельности предприятия. От него зависит конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве. Однако одного умения реально оценивать финансовое состояние недостаточно для успешного деятельности. Конкурентоспособность предприятию может обеспечить только грамотное управление ресурсами и капиталом. Таким образом, финансовое состояние с одной стороны является результатом производственной деятельности предприятия, а с другой стороны непосредственным образом влияет на него.

Анализ составляющих текущих активов показывает, что в 2019 году произошло увеличение остатков денежных средств на 2174024 тыс. руб. (22,2%), что может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. Увеличение дебиторской задолженности на 5797060 тыс. руб. или на 241,6% - негативный фактор. Для выявления причин нужно провести подробный анализ задолженности по каждому контрагенту и срокам ее возникновения. Значительное количество запасов указывает на снижение уровня деловой активности предприятия.

Очевидно, что если наблюдается рост собственного капитала, то это можно определить как положительный факт, поскольку это ведет к повышению ликвидности организации и ее платежеспособности. Демонстрация подобной динамики очень важна в процессе развития компании, поскольку данные показатели положительно влияют на уровень лояльности кредиторов по отношению к предприятию, которое рассматривается в роли потенциального заемщика.

На конец анализируемого периода доля собственного капитала, уменьшилась и составила 34,1%. Это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Анализ обязательств показывает преобладание долгосрочных источников в структуре заемных средств, что является положительным фактором, так как показывает эффективную структуру баланса и маленький риск утраты финансовой устойчивости.

Приведенные данные анализа ликвидности свидетельствуют о нормальной ситуации в отношении ликвидности, так как на конец анализируемого периода все показатели находятся в пределах или выше рекомендуемых значений. Платежеспособность на достаточно хорошем уровне, на что указывают значения коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности.

В ходе данных исследований выяснено, что, согласно показателям, характеризующим финансовую устойчивость предприятия в аспекте обеспеченности собственными средствами, можно сделать твердый вывод о том, что предприятие испытывает серьезные проблемы, связанные с нехваткой собственных средств. Коэффициент автономии, имеет отклонения от нормативов, следовательно, предприятия на данный момент теряет финансовую устойчивость. Предприятие отягощено заемными средствами сверхнормы.

Следствием этого может явиться недоверие со стороны кредиторов, что в свою очередь может сыграть против предприятия, если возникнет необходимость привлечения кредита, так как условия кредита, а именно процент, сроки погашения и залоговые требования могут быть завышены, из-за желания кредиторов защититься от высоких рисков.

Так же выявленными факторами, отрицательно характеризующими финансовое состояние являются:

- высокая доля дебиторской задолженности в оборотных средствах;
- высокая доля кредиторской задолженности;
- высокие управленческие издержки.

В целом предприятия на протяжении трех лет, является прибыльным, однако в 2019 году прибыльность предприятия сохраняется лишь благодаря основной деятельности, которая покрывает резко выросшую статью управленческих расходов и сохраняет положительный финансовый результат деятельности предприятия.

Были предложены к реализации несколько мероприятий, которые направлены на улучшение финансового состояния в целом и по отдельным направлениям, относительно выявленных в ходе анализа слабых мест предприятия.

С целью повышения собственных оборотных средств предлагается провести следующие мероприятия.

Увеличить размер собственного капитала. Этого можно добиться путем нового выпуска акций, привлечения новых инвесторов, переоценки имущества.

Поскольку предприятие не обеспечивает устойчивых темпов роста основных показателей деятельности, можно обратиться к чрезвычайным мерам: продажа части недвижимого имущества, получению долгосрочных ссуд на пополнение собственных оборотных средств.

Анализ и управление дебиторской задолженностью предполагает, в первую очередь, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение

оборачиваемости средств в динамике, рассматривается как положительная тенденция.

Данное мероприятие является организационным и носит систематический характер, однако оно неприменимо в качестве управления уже имеющейся дебиторской задолженностью.

Вывод на аутсорсинг ряда функций предприятия, таких как расходы на обслуживание программы 1С и услуги системного администратора.

Данное мероприятие направлено на сокращение управленческих расходов в связи с тем, что для его реализации, будет предложено расформировать IT-отдел, тем самым сэкономя, прежде всего, на уменьшении фонда оплаты труда.

Расчет эффективности данных мероприятий показал, что предприятие получит возможность значительно улучшить финансовое состояние как от проведения одного мероприятия, так и нескольких или всех сразу.

Данные выводы позволяют говорить о том, что цель улучшения финансового состояния при реализации предлагаемых мероприятий достигнута.

## Список использованных источников

- 1 СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение» (утв. постановлением Минстроя РФ от 2 августа 1995 г. N 18-78) (с изменениями и дополнениями)
- 2 ГОСТ 12.1.005-88 «ССБТ. Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны»
- 3 ГОСТ 12.1.003-83 «ССБТ. Шум. Общие требования безопасности»
- 4 Санитарные нормы СН 2.2.4/2.1.8.562-96 «Шум на рабочих местах, в помещениях жилых, общественных зданий и на территории жилой застройки»
- 5 СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03. «2.2.2. Гигиена труда, технологические процессы, сырье, материалы, оборудование, рабочий инструмент. 2.4. Гигиена детей и подростков. Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы. Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы»
- 6 СанПиН 2.2.2.542-96 «Гигиенические требования к видеодисплейным терминалам, персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы»
- 7 Постановление Главного государственного санитарного врача РФ от 3 июня 2003 г. N 118 «О введении в действие санитарно-эпидемиологических правил и нормативов СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03» (с изменениями и дополнениями)
- 8 ГОСТ 3047.0.-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Общие требования»

- 9 ГОСТ 302247.1-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Несущие и ограждающие конструкции».
- 10 ГОСТ 12.1.006-84 «ССБТ. Электромагнитные поля радиочастот. Допустимые уровни на рабочих местах и требования к проведению контроля»
- 11 Постановление Главного государственного санитарного врача РФ от 19.02.2003 N 10 (ред. от 02.03.2009) «О введении в действие Санитарных правил и нормативов СанПиН 2.2.4.1191-03» (вместе с «СанПиН 2.2.4.1191-03. 2.2.4. Физические факторы производственной среды. Электромагнитные поля в производственных условиях. Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы», утв. Главным государственным санитарным врачом РФ 30.01.2003)
- 12 СанПин 2.2.4.548-96 «Гигиенические требования к микроклимату производственных помещений»
- 13 ГОСТ 12.1.038-82 «ССБТ. Электробезопасность. Предельно допустимые значения напряжений прикосновения и токов»
- 14 СНиП 21-01-97 «Пожарная безопасность зданий и сооружений»
- 15 ГОСТ 12.1.004-85 «Требования к системам противопожарного водоснабжения»
- 16 СНиП 2.04.09-84 «Водоснабжение. Наружные сети и сооружения»
- 17 Федеральный закон от 30.03.1999 N 52-ФЗ (ред. от 28.11.2015) «О санитарно-эпидемиологическом благополучии населения»
- 18 Белых М.А. Финансовый анализ: учеб. пособие / М.А. Белых. - М.: ИКЦ «Маркетинг», 2017. – 365 с.
- 19 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 224. - с.



- 20 Беспалова О. В. Формирование уставного капитала на примере производственного предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – № S12. – С. 26–30
- 21 Бирюков В.Ю. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.Ю. Бирюков. – М.: Волгоград, 2017 – 505 с.
- 22 Гиляровская Л.Т. Экономический анализ: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 527 с.
- 23 Грачев А. Г. Управление финансовым состоянием / А.Г. Грачев – М.: Финансы и статистика, 2017. – 736 с.
- 24 Грачев А. Н. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике / А. Н. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2018. – 695 с.
- 25 Джамай Е.В. К вопросу об устойчивости финансового состояния отечественного предприятия // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 38. – С. 135-140.
- 26 Джамай Е.В., Петров Д.Г., Повековичных С.А. Исследование особенностей комплексной диагностики финансового состояния отечественных предприятий // Насосы. Турбины. Системы. – 2017. – № 2. – С. 12-21.
- 27 Джамай Е.В., Шароватов С.В. Вопросы диагностики устойчивости предприятий в условиях конкуренции // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – № 41. – С. 149-153.
- 28 Джамай Е.В., Демин С.С., Арсеньева Н.В. Модель оценки финансово-экономического потенциала отечественных предприятий наукоемких отраслей промышленности // Финансовый менеджмент. – 2017. – № 6. – С. 3-10.

- 29 Джамай Е.В., Арсеньева Н.В. Модель комплексной диагностики финансово-экономического потенциала предприятия наукоемкой отрасли // Научные труды (Вестник МАТИ). – М.: МАТИ, 2017. – Вып. 18 (90). – 350 с. – С. 184-189.
- 30 Джамай Е.В. Исследование критериальных значений основных показателей платежеспособности промышленного предприятия // Научные труды (Вестник МАТИ). – М.: МАТИ, 2017. – Вып. 21 (93). – 406 с. – С. 295-298.
- 31 Зозуля Т. Оценка финансового состояния предприятия // FB.ru. - 2017. - № 1. - С. 3-10.
- 32 Иванов В.В. Ликвидность и платёжеспособность компании: общее и особенное // Сборник научных статей «Проблемы системной модернизации экономики России: социально-политический, финансово-экономический и экологический аспекты». – СПб.: Институт бизнеса и права, 2017. – С. 56-59.
- 33 Игнатьева Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2017. — №5. — С. 272-275.
- 34 Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов вузов / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 431 с.
- 35 Кереева А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 509-512.
- 36 Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 432 с.
- 37 Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Анализ баланса или как понимать баланс. – М.: Проспект, 2019. – 402 с.
- 38 Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели – М.: Проспект, 2017. – 632 с.

- 39 Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014. – 432 с.
- 40 Ковалева, А.М. Финансы в управлении предприятием // Финансы и статистика – 2017. – № 76 – С. 9.
- 41 Кузьмина Е. С., Воликов О. А. Бухгалтерский баланс как информационная база анализа финансового состояния предприятия и оценка вероятности его банкротства // Молодой ученый. — 2016. — №6. — С. 467-469.
- 42 Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник. – М.:ИНФРА-М, 2019. – 575 с.
- 43 Логинова М.Ю., Синютина В.Ю. Использование новых форм бухгалтерской отчетности при анализе ликвидности [Электронный ресурс] // Молодёжь и наука: сборник материалов VII Всероссийской научно-технической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых, посвященной 50-летию первого полета человека в космос. – 2017г.
- 44 Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 8-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2017. – 272 с.